



Asset
Management

Goldman Sachs Funds SICAV

Jahresbericht

Geprüfter Jahresabschluss

R.C.S. Luxemburg B41 751



1121

Goldman Sachs Funds Inhaltsverzeichnis

	Seite
Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen	1
Bericht des Anlageberaters	3
Prüfungsbericht (in Bezug auf die International Standards on Auditing)	7
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers (in Bezug auf die in den USA allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätze (US GAAP))	10
Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	12
Erfolgsrechnung	19
Entwicklung des Eigenkapitals	26
Statistische Informationen	33
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	56
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes	123
GOLDMAN SACHS FUNDS – AKTIENPORTFOLIOS	
Goldman Sachs Funds – Globale und länderspezifische Aktienportfolios	
Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio	123
Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio	125
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio	127
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio	129
Goldman Sachs Funds – Global Environmental Impact Equity Portfolio	132
Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio	134
Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio	136
Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners Portfolio	137
Goldman Sachs Funds – Global Future Health Care Equity Portfolio	139
Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	141
Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio	143
Goldman Sachs Funds – India Equity Portfolio	145
Goldman Sachs Funds – Japan Equity Partners Portfolio	147
Goldman Sachs Funds – Japan Equity Portfolio	148
Goldman Sachs Funds – US Equity Portfolio	150
Goldman Sachs Funds – US Focused Growth Equity Portfolio	152
Goldman Sachs Funds – US Small Cap Equity Portfolio	153
Goldman Sachs Funds – US Technology Opportunities Equity Portfolio	155
Goldman Sachs Funds – Sector Equity Portfolios	
Goldman Sachs Funds – Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	156
Goldman Sachs Funds – Global Infrastructure Equity Portfolio	157
Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio	159
Goldman Sachs Funds – North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	161
Goldman Sachs Funds – Globale und länderspezifische CORE®-Aktienportfolios	
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	162
Goldman Sachs Funds – Europe CORE® Equity Portfolio	167
Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE® Equity Portfolio	170
Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio	172
Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	176
Goldman Sachs Funds – US CORE® Equity Portfolio	182
Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio	184

Goldman Sachs Funds Inhaltsverzeichnis

GOLDMAN SACHS FUNDS – RENTENPORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio	189
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	196
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio	208
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio	227
Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio	238
Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	255
Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	260
Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio	268
Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio	277
Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio	286
Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)	294
Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio	310
Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	325
Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio	343
Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio	358
Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	369
Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio	377
Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio	387
Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio	401

GOLDMAN SACHS FUNDS – FLEXIBLE PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Multi-Asset Portfolio	415
Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	424
Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio	437
Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio	440
Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio	444
Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio	460

GOLDMAN SACHS FUNDS – SPEZIALISIERTE PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	465
Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio	477
Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio	496
Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio	511
Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	530
Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio	552
Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	561

GOLDMAN SACHS FUNDS – STRATEGIEPORTFOLIOS DER GLOBALEN MANAGER

Goldman Sachs Funds – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	574
--	-----

GOLDMAN SACHS FUNDS – AUSGEWÄHLTE PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)	577
---	-----

GOLDMAN SACHS FUNDS – ALTERNATIVE PORTFOLIOS

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio	591
Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio	613

Goldman Sachs Funds Inhaltsverzeichnis

ANHÄNGE

Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) (ungeprüft)	617
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)	631
Anhang III – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von Portfolios und Anteilklassen (ungeprüft)	649
Anhang IV – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)	652
Anhang V – Zur Berechnung des Gesamtrisikos verwendete Methode (ungeprüft)	657
Anhang VI – Angaben der Verwaltungsgesellschaft zum Jahresbericht (ungeprüft)	661
Anhang VII – Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“) (ungeprüft)	663
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	672

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 Frank Ennis (Irland)¹
Herr Glenn Thorpe (UK/AUS)²
Frau Katherine Uniacke (USA)²

Verwaltungsgesellschaft

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited³
47-49 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 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 Limited³
47-49 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irland

Anlageberater

Goldman Sachs Asset Management International³
Plumtree Court
25 Shoe Lane
London, EC4A 4AU
Vereinigtes Königreich

Unteranlageberater⁴

Goldman Sachs Asset Management, L.P.³
200 West Street
10282 New York
USA

Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Ltd.³
68th Floor Cheung Kong Center
2 Queen's Road Central
Hongkong

Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.³
1 Raffles Link
#07-01 South Lobby
Singapur 039393

Goldman Sachs Asset Management Co., Ltd.³
Roppongi Hills Mori Tower
10-1, Roppongi 6-chome
Minato-Ku, Tokio 106-6147, Japan

Goldman Sachs Hedge Fund Strategies, LLC³
1 New York Plaza
10004 New York
USA

Goldman Sachs International³
Plumtree Court
25 Shoe Lane
London, EC4A 4AU
Vereinigtes Königreich

GS Investment Strategies, LLC³
200 West Street
10282 New York
USA

Rechtsberater

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

Eingetragener Geschäftssitz

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

Registrier- und Transferstelle

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
GR-11745 Athen, Griechenland

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

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

Italienische Zahlstellen

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

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

Italienische Zahlstellen (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Liechtensteiner Zahlstelle

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz, Liechtenstein

Polnische Zahlstelle

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

Untertransferstelle in Polen

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

Vertreter in Spanien

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

Schweizer Zahlstelle

Goldman Sachs Bank AG³
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 Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

⁴ Siehe Anmerkung 6 bezüglich nicht verbundener Untereinlagegeber.

Goldman Sachs Funds

Bericht des Anlageberaters

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

Sehr geehrte Anteilinhaber,

anbei finden Sie den Bericht für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021.

A. Marktüberblick¹

Nach einem starken Abschwung aufgrund der COVID-19-Pandemie erholte sich die Weltwirtschaft im Berichtszeitraum. Allerdings haben neue Varianten des Virus in einigen Teilen der Welt zu Unsicherheiten in Bezug auf die Widerstandsfähigkeit der Erholung geführt. In seinem *World Economic Outlook* vom Oktober 2021 erklärte der Internationale Währungsfonds („IWF“): „Die weltweite Erholung hält an, sie hat aufgrund der Pandemie jedoch an Schwung verloren. Aufgrund der äußerst übertragbaren Delta-Variante ist die Zahl der COVID-19-Todesfälle weltweit auf fast 5 Millionen gestiegen, und die Gesundheitsrisiken sind hoch, so dass eine vollständige Rückkehr zur Normalität nicht möglich ist. Pandemieausbrüche in kritischen Gliedern der globalen Versorgungsketten haben zu unerwartet langen Versorgungsstörungen geführt, was die Inflation in vielen Ländern weiter anheizt. Insgesamt haben die Risiken für die wirtschaftlichen Aussichten zugenommen, und die strategischen Abwägungen sind komplexer geworden.“ Was die Regionen anbelangt, so rechnet der IWF in den USA mit einem BIP-Wachstum von 6,0 % im Jahr 2021, im Vergleich zu einem Rückgang um 3,4 % im Jahr 2020. Ansonsten prognostiziert der IWF für die Eurozone, das Vereinigte Königreich und Japan ein BIP-Wachstum von 5,0 %, 6,8 % bzw. 2,4 % für das Jahr 2021. Im Vergleich dazu betrug das BIP dieser Volkswirtschaften im Jahr 2020 (6,3 %), (9,8 %) bzw. (4,6 %).

Trotz volatiler Phasen erzielten die Aktien aus Industrieländern starke Renditen. Unterstützt wurde der Markt durch die COVID-19-Impfkampagnen, eine aggressive Geld- und Fiskalpolitik und Unternehmensgewinne, die häufig über den Erwartungen lagen. Es gab zwar Schwächephasen, diese waren jedoch nur von kurzer Dauer, und die Nachfrage der Anleger nach Aktien war insgesamt solide. In den 12 Monaten zum 30. November 2021 legte der S&P 500 Index um 27,37 % zu und erreichte mehrere neue Allzeithochs, bevor er gegen Ende des Berichtszeitraums einen Teil seiner Gewinne wieder abgab. Außerhalb der USA erzielten die Aktien aus Industrieländern am MSCI EAFE Index (netto) gemessen ein Ergebnis von 10,77 %. Im Gegensatz dazu verzeichneten die Aktien aus Schwellenländern, gemessen am MSCI Emerging Markets Index (netto), einen bescheidenen Zuwachs von 2,70 %.*

Der globale Rentenmarkt erzielte während des Berichtszeitraums insgesamt schwache Ergebnisse. Die globalen Zentralbanken, darunter die US-Notenbank, die Europäische Zentralbank, die Bank of England und die Bank of Japan, hielten weitgehend an ihrer akkommodierenden Geldpolitik fest. Es gab jedoch Anzeichen dafür, dass es im Jahr 2022 zu einer Straffung der Politik kommen könnte. Während sich das globale Wachstum verbesserte und die Inflation stark anstieg, stiegen sowohl die kurz- als auch die langfristigen Verzinsungen der US-Staatsanleihen. Auch in anderen Industrieländern stiegen die Verzinsungen für längerfristige Staatsanleihen allgemein an. Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. November 2021 erzielten der Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index und der Bloomberg Global Aggregate Bond Index eine Rendite von (1,15 %) bzw. (3,29 %). Riskantere Rententitel verzeichneten uneinheitliche Ergebnisse. Im Zwölfmonatszeitraum zum 30. November 2021 legte der Markt für US-amerikanische Hochzinsanleihen, am Bloomberg U.S. Corporate High Yield — 2 % Issuer Cap Index gemessen, um 5,26 % zu, während die Schwellenmarktschuldentitel am JPMorgan EMBI Global Index gemessen eine Rendite von (1,31 %) verzeichneten.*

Goldman Sachs Funds Bericht des Anlageberaters Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

B. Zusammenfassung der Ergebnisse (zum 30. November 2021)²

	Währung	Auflegungs- datum	Durchschnittliche annualisierte Nettorendite				Seit Auflegung (%)
			1 Jahr (%)	3 Jahre (%)	5 Jahre (%)		
Asia Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	31. Mai 94	(6,29)	12,39	11,64	5,19	
MSCI AC Asia ex Japan Index (Total Return Net)	USD	31. Mai 94	0,39	10,54	10,54	4,58	
All China Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	26. Aug. 09	(7,10)	14,08	13,57	7,32	
MSCI China All Shares Index (Total Return Net)	USD	26. Aug. 09	(7,84)	9,80	11,65	6,09	
Emerging Markets Equity ESG Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	27. Sep. 18	4,75	15,54	—	12,51	
MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	USD	27. Sep. 18	2,70	9,26	—	6,90	
Emerging Markets Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	15. Dez. 97	5,06	14,94	12,30	7,46	
MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	USD	15. Dez. 97	2,70	9,26	9,51	7,47	
Global Environmental Impact Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	14. Feb. 20	22,26	—	—	34,27	
MSCI ACWI (Total Return Net)	USD	14. Feb. 20	19,27	—	—	15,22	
Global Equity Income Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	4. Dez. 92	13,42	10,42	9,79	5,81	
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	4. Dez. 92	21,78	16,88	14,61	8,27	
Global Equity Partners ESG Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	16. Sep. 08	22,60	19,91	15,81	7,73	
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	16. Sep. 08	21,78	16,88	14,61	8,90	
Global Equity Partners Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	23. Feb. 06	20,49	20,00	15,69	6,98	
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	23. Feb. 06	21,78	16,88	14,61	7,72	
Global Future Health Care Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Sep. 20	11,87	—	—	17,80	
MSCI ACWI Health Care Index (Total Return Net) (USD)	USD	30. Sep. 20	13,91	—	—	15,43	
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	25. Feb. 20	23,23	—	—	44,73	
MSCI ACWI Select Information Technology + Communication Services + Internet & Direct Marketing Retail Index (Total Return Net)	USD	25. Feb. 20	13,40	—	—	18,05	
Global Millennials Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	19. Sep. 12	13,44	27,70	21,63	13,50	
MSCI ACWI Growth Index (Total Return Net)	USD	19. Sep. 12	20,82	23,77	19,73	13,46	
India Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	26. März 08	41,26	18,07	15,07	8,97	
MSCI India Investable Market Index (Total Return Net)	USD	26. März 08	37,45	15,39	14,29	5,27	
Japan Equity Partners Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	JPY	27. Mai 15	13,72	16,98	15,34	10,55	
TOPIX (Total Return Net)	JPY	27. Mai 15	11,85	7,07	7,62	4,25	
Japan Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	JPY	30. Apr. 96	14,78	12,34	10,46	3,10	
TOPIX (Total Return Net)	JPY	30. Apr. 96	11,85	7,07	7,62	1,81	
US Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	3. Feb. 06	26,04	18,99	15,61	8,82	
S&P 500 (Total Return Net)	USD	3. Feb. 06	27,37	19,73	17,24	9,97	
US Focused Growth Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	15. Nov. 99	28,27	29,80	23,57	6,45	
Russell 1000 Growth Index (Total Return Net)	USD	15. Nov. 99	30,41	28,80	24,66	7,58	
US Small Cap Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	15. Juni 18	22,87	15,54	—	10,85	
Russell 2000 Index (Total Return Net)	USD	15. Juni 18	16,92	13,68	—	9,61	
US Technology Opportunities Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Okt. 20	25,25	—	—	35,13	
NASDAQ Composite Index (Total Return Net) (USD)	USD	30. Okt. 20	27,93	—	—	39,39	
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)³	USD	19. Okt. 21	—	—	—	(0,80)	
MSCI ACWI (Total Return Net)	USD	19. Okt. 21	—	—	—	(1,59)	
Global Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	2. Dez. 16	8,19	9,32	—	7,37	
Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (Total Return Net)	USD	2. Dez. 16	11,16	8,27	—	7,96	
Global Real Estate Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	2. Dez. 16	18,51	2,68	—	3,10	
FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net)	USD	2. Dez. 16	23,06	7,68	—	7,43	
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	14. Apr. 14	42,51	2,79	(0,34)	(4,67)	
50 % Alerian Midstream Energy Select Index (Total Return Gross)/ 50 % Energy Select Sector Index (Total Return Net)	USD	14. Apr. 14	47,14	2,08	(0,01)	(2,54)	
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	10. Aug. 09	4,56	8,64	8,98	5,78	
MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	USD	10. Aug. 09	2,70	9,26	9,51	5,31	
Europe CORE® Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	EUR	1. Okt. 99	23,83	10,32	8,17	4,81	
MSCI Europe Index (Total Return Net)	EUR	1. Okt. 99	21,39	10,92	8,56	26,72	
Eurozone CORE® Equity Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)³	EUR	15. Jul. 21	—	—	—	1,90	
MSCI EMU Index (Total Return Net)	EUR	15. Jul. 21	—	—	—	0,85	
Global CORE® Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	14. Okt. 04	21,47	14,01	12,56	8,29	
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	14. Okt. 04	21,78	16,88	14,61	8,61	
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	3. Aug. 06	23,33	12,16	10,76	7,35	
S&P Developed SmallCap (Total Return Net)	USD	3. Aug. 06	18,34	13,33	11,61	7,80	
US CORE® Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	18. Nov. 96	27,49	18,01	15,92	7,90	
S&P 500 (Total Return Net)	USD	18. Nov. 96	27,37	19,73	17,24	9,04	

Goldman Sachs Funds

Bericht des Anlageberaters

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

	Währung	Durchschnittliche annualisierte Nettorendite					Seit Auflegung (%)
		Auflegungs- datum	1 Jahr (%)	3 Jahre (%)	5 Jahre (%)		
US Small Cap CORE® Equity Portfolio (Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung)	USD	5. Dez. 05	27,55	12,56	10,64	7,86	
Russell 2000 Index (Total Return Net)	USD	5. Dez. 05	21,68	13,79	11,72	8,57	
Asia High Yield Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	13. Aug. 20	(4,18)	—	—	(0,87)	
ICE3 BofA Asian Dollar High Yield Corporate Sector & Issuer Constrained Index (Total Return Gross)	USD	13. Aug. 20	(3,25)	—	—	(0,12)	
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	17. Mai 11	0,66	6,57	4,81	5,06	
J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)	USD	17. Mai 11	1,98	7,03	5,43	5,17	
Emerging Markets Debt Blend Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	8. Mai 13	(3,24)	4,67	3,85	0,54	
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	(3,38)	4,26	4,01	1,36	
Emerging Markets Debt Local Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	29. Jun. 07	(7,20)	1,44	1,87	0,64	
J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)	USD	29. Jun. 07	(7,02)	1,98	2,88	—	
Emerging Markets Debt Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	3. Mai 00	(2,39)	5,27	3,30	8,06	
J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)	USD	3. Mai 00	(1,31)	5,92	4,58	8,13	
ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	8. Jan. 19	0,97	—	—	2,94	
3-Monats-LIBOR	USD	8. Jan. 19	0,17	—	—	1,08	
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	EUR	15. Jan. 14	(0,97)	0,23	0,00	0,33	
Bloomberg Euro Aggregate 500mm 1-3 yrs (Total Return Gross)	EUR	15. Jan. 14	(0,40)	0,13	0,02	0,35	
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	EUR	17. Jun. 14	2,90	5,11	3,87	3,46	
ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (Total Return Gross) (EUR - Hedged)	EUR	17. Jun. 14	3,31	5,31	4,25	3,96	
ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	16. Sep. 20	0,47	—	—	3,37	
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) ¹	USD	16. Sep. 20	(0,69)	—	—	(0,11)	
ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio (Basiswährungsklasse)	GBP	18. Dez. 08	(1,27)	5,88	4,01	6,41	
Iboxx Sterling Non-Gilts Index (Total Return Gross)	GBP	18. Dez. 08	(0,45)	5,27	3,88	6,15	
Global Credit Portfolio (Hedged) (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	26. Jan. 06	(0,92)	8,03	5,17	3,85	
Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) (USD-Hedged)	USD	26. Jan. 06	(0,24)	6,94	4,97	4,91	
Global Fixed Income Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	26. Feb. 93	(4,53)	5,04	3,36	4,05	
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)	USD	26. Feb. 93	(3,29)	4,33	3,29	4,86	
Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (Basiswährungsklasse)	EUR	17. Dez. 01	(3,33)	3,72	1,62	2,90	
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (EUR-hedged)	EUR	17. Dez. 01	(1,51)	2,88	1,51	3,65	
Global High Yield Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	27. Jan. 98	2,98	6,00	4,81	5,60	
Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index – 2 % Issuer Cap (Total Return Gross)	USD	27. Jan. 98	5,26	7,35	6,27	6,51	
Global Sovereign Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	22. Mai 15	(6,44)	3,37	3,14	1,52	
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	(5,03)	4,09	3,95	2,44	
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	4. Apr 12	2,07	4,59	3,69	3,37	
BofA Merrill Lynch USD LIBOR 1 Month Constant Maturity	USD	4. Apr 12	0,10	1,09	1,23	0,75	
US Dollar Short Duration Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse P)	USD	6. Jun. 16	(0,63)	2,47	1,88	1,72	
Bloomberg 1-3 Yr Government/Credit Bond Index (Total Return Gross)	USD	6. Jun. 16	(0,23)	2,59	1,90	1,73	
US Fixed Income Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	27. Juli 98	(2,16)	5,41	3,16	3,93	
Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)	USD	27. Juli 98	(1,15)	5,51	3,58	4,71	
US Mortgage Backed Securities Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	30. Sep. 02	(1,05)	3,57	2,12	3,40	
Bloomberg US Securitised Index (Total Return Gross)	USD	30. Sep. 02	(0,70)	3,78	2,55	3,76	
Emerging Markets Multi-Asset Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	14. Dez. 17	(0,37)	8,01	—	2,42	
30 % J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross) / 15 % J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 15 % J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified	USD	14. Dez. 17	(0,87)	6,42	—	3,15	
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Jun. 14	11,35	10,29	7,70	5,20	
50 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USDHedged) / 50 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)	USD	30. Jun. 14	10,60	11,17	9,39	7,06	
Global Multi-Asset Conservative Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Jun. 14	4,25	7,71	5,42	3,83	
70 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USDHedged) / 30 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)	USD	30. Jun. 14	5,98	8,64	6,95	5,61	
Global Multi-Asset Growth Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	30. Jun. 14	15,34	11,32	9,00	6,02	
30 % Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (USD Hedged) / 70 % MSCI World Index (Total Return Net) (50 % USD Hedged)	USD	30. Jun. 14	15,36	13,63	11,52	8,35	
Global Multi-Asset Income Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	18. März 14	8,11	8,52	7,12	4,98	
40 % ICE BofA US High Yield BB-B Constrained Index (USD Hedged) (Total Return Gross) / 40 % MSCI World Index (USD Hedged) (Total Return Net) / 20 % Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index (USD Hedged) (Total Return Gross)	USD	18. März 14	10,83	10,83	9,90	7,52	

Goldman Sachs Funds Bericht des Anlageberaters Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

	Durchschnittliche annualisierte Nettorendite					
	Währung	Auflegungs- datum	1 Jahr (%)	3 Jahre (%)	5 Jahre (%)	Seit Auflegung (%)
US Real Estate Balanced Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	2. Okt. 12	13,88	10,76	8,03	7,55
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	21. Nov. 17	0,83	5,47	—	2,81
3-Monats-LIBOR (USD)	USD	21. Nov. 17	0,17	1,14	—	1,42
Global Absolute Return Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	27. Aug. 15	5,17	3,29	1,86	1,21
3-Monats-LIBOR (USD)	USD	27. Aug. 15	0,17	1,14	1,38	1,23
Global Dynamic Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	28. Jun. 06	(2,13)	2,02	1,58	1,31
3-Monats-LIBOR (USD)	USD	28. Jun. 06	0,17	1,14	1,38	1,39
Global Dynamic Bond Plus Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	28. März 11	(3,57)	3,05	1,65	1,96
3-Monats-LIBOR (USD)	USD	28. März 11	0,17	1,14	1,38	0,85
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	EUR	25. Jan. 06	(3,51)	3,48	1,33	2,88
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (EUR-hedged)	EUR	25. Jan. 06	(1,51)	2,88	1,51	3,17
Global Strategic Macro Bond Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	22. Okt. 14	(3,59)	1,40	0,72	0,99
3-Monats-LIBOR (USD)	USD	22. Okt. 14	0,17	1,14	1,38	1,12
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	28. Jun. 06	(5,04)	1,79	1,05	1,59
3-Monats-LIBOR (USD)	USD	28. Jun. 06	0,17	1,14	1,38	1,39
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio (Basiswährungsklasse)	USD	15. März 06	21,88	16,07	13,68	8,63
MSCI World Index (Total Return Net)	USD	15. März 06	21,78	16,88	14,61	7,64
Global Corporate Portfolio (Hedged) (Thesaurierende Anteilklasse I)	NOK	31. Dez. 07	(1,11)	5,98	3,91	5,53
Bloomberg Global Aggregate Credit SRI Index (Total Return) (NOK Hedged)	NOK	31. Dez. 07	(0,42)	5,61	3,75	5,45
Absolute Return Tracker Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung)	USD	13. Jan. 15	5,73	4,37	3,81	0,97
3-Monats-LIBOR (USD)	USD	13. Jan. 15	0,17	1,14	1,38	0,97
Alternative Trend Portfolio (Thesaurierende Anteilklasse I)	USD	20. Jan. 15	5,13	4,85	3,64	0,75
3-Monats-LIBOR (USD)	USD	20. Jan. 15	0,17	1,14	1,38	0,83

Goldman Sachs Asset Management International
Dezember 2021

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 672.

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 Netto Rendite.



Prüfungsbericht

An die Anteilinhaber von
Goldman Sachs Funds

Bestätigungsvermerk

Unserer Auffassung nach vermittelt der beiliegende Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage des Goldman Sachs Funds (der „Fonds“) und aller seiner Teilfonds zum 30. November 2021 sowie des Betriebsergebnisses und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Tag endende Geschäftsjahr gemäß den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsbehördlichen Vorschriften in Bezug auf die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen.

Was von uns geprüft wurde

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Vermögensaufstellung zum 30. November 2021;
- die Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. November 2021;
- die Erfolgsrechnung für das zu diesem Datum abgelaufene abgeschlossene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals für das zu diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr; und
- die Anmerkungen zum Jahresabschluss, einschließlich der Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) eingeführten internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen International Standards on Auditing (ISAs) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF eingeführten ISAs sind im Abschnitt „Pflichten des 'Reviseur d'entreprises agree' in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben.

Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Vermerks ausreichend und angemessen.

Wir sind gemäß dem vom International Ethics Standards Board for Accountants herausgegebenen International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards (IESBA Code), der von der CSSF in Luxemburg eingeführt wurde, sowie gemäß den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von dem Fonds unabhängig. Wir sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen ethischen Anforderungen gerecht geworden.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren entsprechenden Prüfungsbericht.

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

*Cabinet de revision agree. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxemburg B 65 477 - TVA LU25482518*



Unser Bestätigungsvermerk bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben diesbezüglich keine Zusicherungen ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen vorstehend genannten Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir aufgrund der von uns durchgeführten Tätigkeiten zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Pflichten des Verwaltungsrats des Fonds in Bezug auf den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und objektive Darstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen für die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen sowie für die internen Kontrollen verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Erstellung von Abschlüssen zu gewährleisten, die weder betrugs- noch irrtumsbedingte wesentliche Falschangaben enthalten.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und aller seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Unternehmensfortführung und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat hat die Absicht, den Fonds zu liquidieren, einen seiner Teilfonds zu schließen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Pflichten des „Réviseur d'entreprises agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, dass der Abschluss insgesamt frei von betrugs- oder irrtumsbedingten wesentlichen Falschangaben ist, und einen Prüfungsbericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche Falschangaben bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF eingeführten ISAs durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falschangaben können auf Betrug oder Irrtum basieren und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF eingeführten ISAs gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach professionellem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- die Identifizierung und Beurteilung des Risikos von betrugs- oder irrtumsbedingten wesentlichen Falschangaben im Abschluss, die Entwicklung und Durchführung von Prüfungsverfahren als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass betrugsbedingte wesentliche Falschangaben nicht entdeckt werden, ist höher als bei irrtumsbedingten wesentlichen Falschangaben, da Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten kann;

- die Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu entwickeln, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben.
- die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen Schätzungen und der damit im Zusammenhang stehenden Offenlegungen;
- die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerung beruht auf den bis zum Datum unseres Prüfungsberichts erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme von Goldman Sachs Emerging Markets Multi-Asset-Portfolio, bei dem die Absicht einer Liquidation besteht) nicht mehr fortgeführt wird;
- die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen und der Frage, ob die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild geliefert wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

Andere Angelegenheiten

Der Verwaltungsrat hat uns neben unserer Aufgabe, die darin besteht, den Abschluss gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF eingeführten ISAs zu prüfen und Stellung dazu zu nehmen, beauftragt, unsere Stellungnahme zum Abschluss gemäß den allgemein anerkannten, vom AICPA herausgegebenen Abschlussprüfungsgrundsätzen der Vereinigten Staaten von Amerika abzugeben, um den Vorschriften von Rule 206(4)-2 des US Investment Advisors Act (US-Anlageberatergesetz) von 1940 zu entsprechen.

Diesbezügliche Auskünfte erteilen wir gesondert auf Seite 10.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Luxemburg, den 17. März 2022

Vertreten durch

Elektronisch unterzeichnet von:

John Parkhouse



John Parkhouse



Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Anteilinhaber von Goldman Sachs Funds

Wir haben den beiliegenden Abschluss von Goldman Sachs Funds und aller seiner Teilfonds (der „Fonds“) geprüft, der sich aus der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. November 2021 und der diesbezüglichen Erfolgsrechnung sowie der Entwicklung des Eigenkapitals für das zu diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr zusammensetzt.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds bezüglich des Abschlusses

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsbehördlichen Vorschriften verantwortlich. Dies umfasst das Design, die Umsetzung und die Aufrechterhaltung interner, für die Erstellung und angemessene Darstellung des Abschlusses relevanter Kontrollmaßnahmen, die sicherstellen sollen, dass der Abschluss weder betrugs- noch irrtumsbedingte wesentliche Falschangaben enthält.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe besteht darin, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung zu diesem Abschluss Stellung zu nehmen. Wir haben unsere Abschlussprüfung entsprechend den allgemein anerkannten Abschlussprüfungsgrundsätzen der Vereinigten Staaten von Amerika durchgeführt. Diese Grundsätze verlangen, dass wir die Prüfung so planen und durchführen, dass mit angemessener Sicherheit gewährleistet werden kann, dass der Jahresabschluss keine wesentlichen Falschangaben enthält.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Verfahren, um Beweise dafür zu erhalten, dass die im Abschluss angegebenen Beträge und Informationen korrekt sind. Die Auswahl der Verfahren obliegt unserer Beurteilung, darunter die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche Falschangaben enthält, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum basieren. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigen wir die für die Erstellung und die objektive Darstellung des Abschlusses eingerichteten internen Kontrollen des Unternehmens, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungsverfahren zu bestimmen, nicht jedoch, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds zum Ausdruck zu bringen. Dementsprechend geben wir hierzu keine Meinung ab. Eine Prüfung beinhaltet außerdem die Bewertung, ob die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze geeignet und die vom Verwaltungsrat der SICAV angestellten rechnungslegungsbezogenen Schätzungen angemessen sind, sowie eine Bewertung der Darstellung des Jahresabschlusses insgesamt. Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

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

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



Bestätigungsvermerk

Unserer Auffassung nach vermittelt der oben genannte Abschluss in jeder wesentlichen Hinsicht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage von Goldman Sachs Funds und aller seiner Teilfonds zum 30. November 2021 sowie des Betriebsergebnisses und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Tag endende Geschäftsjahr gemäß den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsbehördlichen Vorschriften in Bezug auf die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Luxemburg, den 17. März 2022

Vertreten durch

Elektronisch unterzeichnet von:
John Parkhouse

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'John Parkhouse', is written over the printed name.

John Parkhouse

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2021

		Asia Equity Portfolio USD	All China Equity Portfolio ^(a) USD	Emerging Markets Equity ESG Portfolio USD	Emerging Markets Equity Portfolio USD	Global Environmental Impact Equity Portfolio USD	Global Equity Income Portfolio USD	Global Equity Partners ESG Portfolio USD	Global Equity Partners Portfolio USD	Global Future Health Care Equity Portfolio USD	Global Future Technology Leaders Equity Portfolio USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	230.718.087	62.003.885	694.820.030	5.143.639.904	1.345.584.424	27.130.591	72.600.175	1.735.484.433	327.567.068	5.532.004.102
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	1.688.953	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	162.150	—	—	—	—	—	—	—
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)	8.780.307	61.649	13.757.011	52.140.519	16.784.739	95.424	60.348	5.055.908	5.280.343	84.983.835
Von Maklern zu zahlende Beträge	3(f),13	1.791.615	—	2.730.386	—	—	—	—	—	—	—
Forderungen aus verkauften Anlagen		49.792	97.740	626.581	6.590.025	—	—	—	—	—	—
Forderungen aus verkauften Anteilen		18.849	507	119.615.906	11.308.945	19.316.030	1	446.904	10.756.435	509.756	34.743.674
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	40.905	13.038	130.832	1.567.868	616.557	43.509	36.273	1.082.144	54.003	2.576.368
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendensteuerrückforderung	5	—	—	4.974	58.167	124.273	5.022	5.695	335.308	—	—
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	2.911	—	—	54.940	—	—	—	158	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	12.458	21.075	—	9	—	44.157	26.973	—	—	—
Sonstige Aktiva		—	—	—	—	—	—	7.831	—	29.158	—
Summe Aktiva		241.414.924	62.197.894	831.847.870	5.215.360.377	1.382.426.023	27.318.704	73.184.199	1.754.403.339	333.440.328	5.654.307.979
Passiva											
Banküberziehung		—	73	—	890	—	—	—	—	—	998
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	—	—	—	—	—	—	—	600.000	—	395
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	114	—	—	—	—	—	—	299.340	—	—
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	553.749	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		124.897	—	78.805.011	8.997.210	14.490.136	—	—	—	287.722	33.452.145
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		112.085	49.053	90.475	6.107.517	1.503.657	7.287	39.577	957.729	514.522	1.008
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	44.724	—	—	—	—	—	—
Dividendenverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	—	—	2.805.831	—	84	—	—	—	—
Zu zahlende Anlageberatungsgebühr	6	162.485	43.304	460.132	4.046.543	709.792	27.666	56.124	901.990	258.041	490.683
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	39.305	17.387	62.727	253.560	96.738	16.821	18.527	130.533	43.657	240.531
Zu zahlende Depotgebühren	6	55.428	25.084	108.046	975.984	84.073	10.161	13.595	73.909	26.080	323.938
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	9.338	—	194	73.058	49.362	477	2.788	5.666	608	1.535
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	23.645	11.470	19.423	173.273	39.120	11.887	13.284	41.917	21.400	22.708
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	11.354	3.465	19.994	179.188	50.120	2.038	3.927	77.689	16.258	103.402
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	1.571.993	—	1.521.905	32.345.283	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Prüfungsgebühr	6	17.071	17.071	12.037	24.923	12.037	12.037	12.038	12.037	12.029	12.037
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	4.460	1.105	7.802	81.775	18.669	668	1.418	31.128	5.617	50.131
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	528	213	671	10.345	1.152	46	2.490	2.490	494	8.806
Zu zahlende Anwaltsgebühren	6	13.562	13.950	17.630	116.986	11.531	13.605	13.922	27.677	—	32.722
Zu zahlende Versicherungsgebühren	6	662	400	172	7.463	156	369	203	3.438	277	1.402
Zu zahlende Druckkosten	6	7.919	4.560	5.502	67.831	14.175	3.306	3.272	19.581	8.994	30.894
Zu zahlende Veröffentlichungskosten	6	597	357	557	1.075	756	438	478	1.394	477	557
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	3.764	—	11.668	68.029	155.429	7.261	3.553	141.348	16.067	474.345
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren	6	23.327	18.388	21.151	28.444	23.938	50.557	20.541	—	20.780	21.605
Zu zahlende Zahlstellengebühren	6	13.724	13.602	14.087	18.570	13.852	13.577	13.580	14.044	13.590	13.667
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	6	11.898	10.937	6.910	18.167	11.809	11.257	11.417	15.101	11.418	11.738
Sonstige Passiva		25.393	10.035	25.597	115.814	7.736	6.051	12.307	8.654	6.977	22.157
Summe Passiva		2.787.297	240.454	81.211.691	56.562.483	17.294.238	195.593	240.639	3.365.665	1.265.008	35.317.404
Eigenkapital		238.627.627	61.957.440	750.636.179	5.158.797.894	1.365.131.785	27.123.111	72.943.560	1.751.037.674	332.175.320	5.618.990.575
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	1.576.336	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		238.627.627	61.957.440	752.212.515	5.158.797.894	1.365.131.785	27.123.111	72.943.560	1.751.037.674	332.175.320	5.618.990.575

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2021 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2021

	Anmer- kungen	Global Millennials Equity Portfolio USD	India Equity Portfolio USD	Japan Equity Partners Portfolio ^{(b)(c)} JPY	Japan Equity Portfolio ^{(b)(c)} JPY	US Equity Portfolio USD	US Focused Growth Equity Portfolio USD	US Small Cap Equity Portfolio ^(a) USD	US Technology Opportunities Equity Portfolio USD	Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio ^(a) USD	Global Infrastructure Equity Portfolio USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	2.877.745.114	2.352.066.437	310.462.006	185.680.945	876.487.494	49.961.685	80.415.880	482.024.934	4.939.006	43.142.731
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	49.880	12.341	1.944.985	—	10.523	—	—	—
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)	307.773	40.380.655	4.869.928	2.144.000	13.023.699	55.567	82.465	3.296.600	41.672	55.788
Von Maklern zu zahlende Beträge	3(f),13	—	1.807.166	678.953	379.817	—	—	—	—	—	—
Forderungen aus verkauften Anlagen	—	—	—	1.154.807	1.421.684	—	—	—	—	—	48.035
Forderungen aus verkauften Anteilen	—	14.460.427	3.926.292	1.344.828	432.137	544.587	132.424	135.635	3.561.778	—	556.396
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	987.650	467.236	906.365	797.840	915.650	3.758	47.733	176.528	5.671	75.548
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendensteuerrückforderung	5	8.740	—	—	—	—	—	—	—	—	838
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	11.116	—	—	—	7	—	—	—	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	—	—	—	—	—	8.375	851	—	39.623	13.033
Sonstige Aktiva	—	—	6.403	—	—	—	—	—	—	—	—
Summe Aktiva		2.893.520.820	2.398.654.189	319.466.767	190.868.764	892.916.422	50.161.809	80.693.087	489.059.840	5.025.972	43.892.369
Passiva											
Banküberziehung	—	293	1.300.842	251	—	—	—	—	—	—	—
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	—	—	280.000	5.000	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	1.160.367	488.122	56.044	—	570	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	666.908	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen	—	5.691.807	6.608.062	1.214.791	693.455	1.287.348	—	—	—	—	575.496
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen	—	—	—	502.801	146.511	1.022.057	104.691	—	14.027	—	28.740
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendenverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	—	—	121	1.433	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Anlageberatungsgebühr	6	2.341.945	2.216.433	190.055	118.632	968.660	55.175	53.566	41.059	3.188	41.583
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	160.732	96.570	17.139	14.320	98.530	17.675	19.319	52.971	5.562	22.642
Zu zahlende Depotgebühren	6	157.670	493.406	16.525	12.634	38.669	7.279	12.416	29.471	159	21.746
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	177.360	75.641	—	5.860	11.178	7.417	385	8	7	8.124
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	137.539	112.532	6.626	6.311	38.095	16.313	13.164	11.571	400	23.359
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	135.423	111.522	9.554	5.305	67.440	601	5.684	8.475	95	2.964
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	5.524.494	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Prüfungsgebühr	—	13.088	51.519	1.335	1.335	12.037	12.037	12.037	12.029	11.766	12.038
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	56.013	49.655	3.757	2.237	28.427	1.464	2.365	4.061	45	923
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	4.622	10.523	466	312	1.679	83	132	661	16	43
Zu zahlende Anwaltsgebühren	—	105.032	42.682	3.840	3.260	23.877	13.846	14.070	5.881	985	13.689
Zu zahlende Versicherungsgebühren	—	1.636	5.004	400	446	1.784	273	385	4.742	17	224
Zu zahlende Druckkosten	—	35.135	28.811	2.935	1.883	10.640	4.054	3.714	4.074	573	3.219
Zu zahlende Veröffentlichungskosten	—	796	796	111	124	875	477	477	478	520	956
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	145.003	94.273	138.810	122.189	244.772	1.106	14.299	52.895	1.300	20.371
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren	—	27.336	—	37	6.229	27.705	20.541	20.541	27.767	27.767	28.073
Zu zahlende Zahlstellengebühren	—	14.988	17.820	1.600	1.675	13.799	13.677	13.684	13.491	2.107	13.597
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	—	11.422	6.542	1.393	1.644	13.019	11.417	11.417	11.417	4.680	13.340
Sonstige Passiva	—	33.870	45.729	1.949	2.056	8.793	5.885	5.053	3.123	1.239	6.879
Summe Passiva		9.251.710	17.559.764	3.554.863	1.640.973	3.975.428	294.011	203.278	290.975	60.460	839.306
Eigenkapital		2.884.269.110	2.381.094.425	315.911.904	189.227.791	888.940.994	49.867.798	80.489.809	488.768.865	4.965.512	43.053.063
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		2.884.269.110	2.381.094.425	315.911.904	189.227.791	888.940.994	49.867.798	80.489.809	488.768.865	4.965.512	43.053.063

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

(b) Ausgewiesen in Tsd.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2021 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2021

		North America Energy & Energy	Emerging Markets	Europe CORE®	Eurozone	Global	Global Small Cap CORE®	US CORE®	US Small Cap CORE®	Asia High Yield Bond Portfolio	
	Global Real Estate Equity Portfolio USD	Infrastructure Equity Portfolio USD	CORE® Equity Portfolio ^(c) USD	Equity Portfolio EUR	CORE® Equity Portfolio ^(a) EUR	CORE® Equity Portfolio ^(c) USD	CORE® Equity Portfolio ^(c) USD	Equity Portfolio ^(c) USD	Equity Portfolio ^(c) USD	Equity Portfolio ^(c) USD	
Anmerkungen											
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	43.042.072	54.124.367	2.796.203.461	1.701.199.865	4.053.296	4.159.967.930	707.401.660	1.974.076.905	187.938.974	389.386.317
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	10.099	321.120	—	277.534	1.028	633.261	—	418.807
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	6.076	—	2.904.942	—	—	—	277.032
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)	108.398	177.170	47.751.034	40.999.740	66.779	104.173.217	17.296.740	13.285.797	2.888.520	8.441.387
Von Maklern zu zahlende Beträge	3(f),13	—	—	5.309.395	1.838.600	6.512	1.745.650	36.576	680.503	297.977	362.479
Forderungen aus verkauften Anlagen		145	—	—	2.279.358	10.402	—	16.155.724	—	249.081	—
Forderungen aus verkauften Anteilen		77.252	220.366	3.429.986	3.131.667	—	9.612.647	208.205	9.241.597	251.176	1.644.102
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	102.341	244.929	2.273.761	2.249.115	3.100	7.162.021	1.546.893	2.056.759	235.890	1.740
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.879.363
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendensteuerrückforderung	5	1.998	83.856	744.996	5.011.733	376	1.962.906	155.812	2.946	—	—
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.229
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	—	5.385	4.887	—	27.014	2.454	8.212	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	18.581	9.732	—	—	21.441	—	—	—	—	28.870
Sonstige Aktiva		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Summe Aktiva		43.350.787	54.860.420	2.855.728.117	1.757.042.161	4.161.906	4.287.833.861	742.805.092	1.999.985.980	191.861.618	406.444.326
Passiva											
Banküberziehung		—	—	6.016	—	—	1.255	—	—	—	—
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	—	—	480	2.437.888	—	61.784	5.631	7.598	—	76.245
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	2.234.800	115.253	1.049	463.911	6.142	39.390	181.007	11.625
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		—	—	—	2.279.358	—	—	2.237.214	—	—	2.755.097
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		107.149	97.092	5.148.729	4.580.922	—	1.976.509	24.918.650	3.750.092	598.694	1.082.240
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	2	—	—	—
Dividendenverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihgebühren	6	—	371	—	—	—	—	—	—	2.051	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	92.927	—	—	—	—	76	—	—	—	434.127
Zu zahlende Anlageberatungsgebühren	6	37.786	63.965	1.474.558	840.542	1.582	1.317.365	357.525	1.063.209	50.497	220.408
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	20.962	16.944	174.746	100.092	9.035	227.783	78.210	133.978	32.139	53.037
Zu zahlende Depotgebühren	6	15.915	15.119	663.410	143.161	504	201.358	74.456	78.215	27.882	28.067
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	172	6.267	516	61.991	4	108.515	13.378	83.126	4.832	281
Zu zahlende Transferstellengebühren	6	23.846	15.069	72.886	61.907	14.061	86.311	35.158	51.399	20.601	25.605
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	1.970	4.282	76.591	60.437	74	109.664	28.107	69.638	6.091	13.360
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	967.000	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Prüfungsgebühren	12,037	—	12.037	18.121	11.258	10.355	13.088	17.070	18.121	12.038	17.062
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	693	1.460	37.094	25.577	35	50.479	13.244	30.629	2.569	5.403
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	85	103	6.276	3.745	3	7.873	1.453	3.575	480	299
Zu zahlende Anwaltsgebühren	13,209	—	12.455	100.616	82.043	3.462	122.541	20.621	104.811	14.600	—
Zu zahlende Versicherungsgebühren	380	—	543	4.927	6.213	63	7.074	1.230	3.179	1.090	1.636
Zu zahlende Druckkosten	2,929	—	4.597	26.493	22.395	2.317	33.730	10.387	17.737	6.807	2.039
Zu zahlende Veröffentlichungskosten	956	—	438	995	1.027	654	1.632	836	796	517	836
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	15.415	68.653	278.660	58.584	232	1.442.482	315.729	616.673	66.332	—
Zu zahlende Steuerklärunggebühren	28,076	—	19.692	27.890	24.939	16.759	30.477	27.521	27.335	21.390	26.725
Zu zahlende Zahlstellengebühren	13,590	—	13.618	17.289	13.393	3.979	14.785	14.484	14.489	14.403	13.537
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	13,340	—	11.257	16.193	9.866	566	18.807	16.209	16.477	11.578	17.662
Sonstige Passiva	6,984	—	5.570	71.909	32.260	11.240	40.531	19.258	17.510	7.941	4.296
Summe Passiva		408.421	369.532	11.426.195	10.972.851	75.974	6.338.030	28.212.515	6.147.977	1.083.539	4.789.587
Eigenkapital		42.942.366	54.490.888	2.844.301.922	1.746.069.310	4.085.932	4.281.495.831	714.592.577	1.993.838.003	190.778.079	401.654.739
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	(397.377)	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		42.942.366	54.490.888	2.844.301.922	1.746.069.310	4.085.932	4.281.495.831	714.592.577	1.993.440.626	190.778.079	401.654.739

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2021 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2021

	Anmer- kungen	Emerging Markets Corporate Bond Portfolio USD	Emerging Markets Debt Blend Portfolio USD	Emerging Markets Debt Local Portfolio USD	Emerging Markets Debt Portfolio USD	ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio ^(a) USD	ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio ^(a) EUR	ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio ^(a) EUR	ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio ^(a) USD	ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio ^(a) GBP	Global Credit Portfolio (Hedged) USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	4.031.895.732	621.908.846	1.485.990.849	4.369.126.353	50.052.637	401.253.764	104.018.477	43.736.726	27.195.722	1.468.834.464
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten	3(d)	—	12.709	39.875	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	14.397.991	12.592.049	42.124.621	60.137.644	168.419	701.818	207.374	142.630	4.801	10.525.364
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	7.720.877	837.371	832.545	16.073.480	37.754	470.586	—	67.971	62.577	7.226.443
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	2.440.603	5.321.222	20.664.500	27.860.491	—	411.806	9.027	57.190	118.413	5.099.448
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	3.564.573	1.998.870	5.203.103	15.090.123	—	775.762	36.925	196.897	192.500	11.192.449
Marktwert der verkauften Optionen	3(d)	—	976.865	3.088.185	4.406.038	—	—	—	—	4.445	257.735
Barmittel	3(e)	65.727.349	11.715.901	31.258.512	66.767.895	272.374	10.612.143	1.714.499	642.528	461.239	23.457.998
Von Maklern zu zahlende Beträge	3(f),13	84.180.587	22.127.982	44.024.204	182.127.335	518.845	483.420	245.478	116.928	428.181	16.700.742
Forderungen aus verkauften Anlagen		6.729.731	766.412	—	2.729.688	713.918	—	327.025	—	—	306.981
Forderungen aus verkauften Anteilen		71.078.952	—	9.224.988	3.119.623	55.755	1.617.418	25.618	957.278	15.700	841.171
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	10.397	3.240	5.460	15.225	115	—	—	42	—	6.553
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	48.311.471	8.352.578	23.150.422	61.157.010	584.746	2.104.400	1.245.755	512.853	402.643	10.809.053
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	690.407	934.715	2.748.967	4.590.158	—	27.553	—	21.150	125	917.737
Dividendensteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinssteuerrückforderung	5	28.481	108.504	457.140	—	—	—	—	—	423	—
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	—	—	22	—	26.453	21.047	3.697	532	21.319	—
Sonstige Aktiva		—	—	—	—	—	—	—	37.461	—	—
Summe Aktiva		4.336.777.151	687.657.264	1.668.813.393	4.813.201.063	52.431.016	418.479.717	107.833.875	46.490.186	28.908.088	1.556.176.138
Passiva											
Banküberziehung		32	1.184	1.771	1.100	—	—	—	—	—	157
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	510.000	1.800.000	8.650.001	15.280.000	—	344.616	—	—	—	5.520.000
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	6.115.779	19.844.305	53.826.918	66.972.641	38.214	136.612	205.052	104.615	74.704	12.319.188
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	2.397.836	—	1.248.757	553.464	202.285	293.960	104.535	43.505	43.432	3.139.039
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	798.454	2.454.408	18.699.393	22.609.236	—	898.563	29.741	2.584	91.053	3.832.244
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	841.341	1.761.129	4.527.731	11.580.279	—	341.216	24.595	29.712	99.918	2.762.728
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	—	878.811	2.773.886	3.953.602	—	—	—	—	12.473	3.457.162
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		—	—	—	—	—	8.236.465	944.435	3.084.844	—	2.431.013
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		63.534.006	—	1.289.804	7.054.434	—	581.241	86.030	—	—	1.361.379
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	9.486	566.005	1.749.925	2.436.474	—	—	—	30	42.579	129.434
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendenverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	1.230.447	—	226.232	701.691	—	—	2.870	1.767	—	—
Zu zahlende Anlageberatungsgebühr	6	2.687.444	134.238	771.532	2.432.403	24.045	92.127	47.418	20.112	9.855	391.360
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	234.020	73.777	128.259	290.548	24.881	41.540	17.356	24.813	6.991	137.152
Zu zahlende Depotgebühren	6	208.798	148.108	275.588	331.561	10.767	72.456	20.121	16.492	38.595	172.756
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	10.415	235	3.622	158.880	174	904	520	53	—	13.697
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	89.537	13.568	40.122	126.400	18.237	13.735	14.282	17.584	6.087	54.774
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	135.360	9.996	28.642	153.131	2.978	18.452	3.284	841	1.607	41.412
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	12	11.624	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Prüfungsgebühr	6	18.121	17.070	23.872	24.923	17.070	14.683	14.683	17.062	17.723	23.871
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	60.418	5.580	14.288	71.382	1.235	6.593	1.246	424	522	23.106
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	8.395	2.196	3.661	11.641	149	738	82	—	—	3.690
Zu zahlende Anwaltsgebühren	6	107.025	22.578	34.971	142.023	13.803	15.684	11.912	—	10.241	31.928
Zu zahlende Versicherungsgebühren	6	3.671	1.282	3.122	12.012	710	1.034	534	2.637	257	4.026
Zu zahlende Druckkosten	6	40.640	7.848	15.064	49.840	3.723	5.468	3.353	2.508	2.215	19.306
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	1.513	557	1.115	2.826	796	308	548	796	147	1.234
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Zahlstellengebühren		30.475	22.904	28.813	37.312	27.336	15.633	20.587	27.336	11.485	29.552
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen		14.375	13.481	14.125	19.810	13.577	11.676	11.706	12.504	10.045	13.721
Sonstige Passiva		28.133	17.381	20.417	36.836	18.342	14.133	14.257	16.619	11.786	20.105
Summe Passiva		61.547	34.341	38.915	78.156	6.177	5.896	13.008	5.009	17.706	12.629
Summe Aktiva		4.257.599.883	659.826.270	1.574.361.223	4.678.078.458	52.006.517	407.315.984	106.241.655	43.058.257	28.398.616	1.520.229.475
Eigenkapital		4.257.599.883	659.826.270	1.574.361.223	4.678.078.458	52.006.517	407.315.984	106.241.655	43.058.257	28.398.616	1.520.229.475
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	(192.424)	(366.584)	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		4.257.599.883	659.826.270	1.574.361.223	4.678.078.458	51.814.093	406.949.400	106.241.655	43.058.257	28.398.616	1.520.229.475

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2021 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2021

		Global Fixed Income Portfolio USD	Global Fixed Income Portfolio (Hedged) EUR	Global High Yield Portfolio USD	Global Sovereign Bond Portfolio USD	Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio USD	US Dollar Short Duration Bond Portfolio USD	US Fixed Income Portfolio USD	US Mortgage Backed Securities Portfolio USD	Emerging Markets Multi- Asset Portfolio USD	ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio ^(a) USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	127.151.745	1.217.436.053	2.968.501.457	523.294.688	192.872.502	428.636.797	245.205.576	437.737.314	16.132.864	126.272.393
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten	3(d)	—	—	—	8.430	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	317.069	7.974.122	14.963.686	11.458.740	159.560	236.330	26.845	161.253	84.223	597.749
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	661.730	6.055.189	1.642.618	1.808.379	215.143	394.542	736.723	367.501	17.587	333.956
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	591.142	4.462.404	4.371.105	3.435.946	—	92.873	363.243	791.951	19.968	17.117
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	619.397	7.813.011	12.982.793	3.377.722	—	183.537	788.734	46.592	39	94.859
Marktwert der verkauften Optionen	3(d)	63.279	602.425	—	414.742	—	—	24.033	30.206	—	616.164
Barmittel	3(e)	2.218.496	25.003.733	40.660.329	6.825.690	2.634.482	513.280	3.133.242	4.510.887	1.166.507	5.449.591
Von Maklern zu zahlende Beträge	3(f),13	2.350.899	35.859.480	8.628.434	15.678.879	986.678	914.834	2.033.945	1.191.146	90.611	4.204.119
Forderungen aus verkauften Anlagen		12.788.431	96.645.239	6.752.890	9.722.147	13.737.640	10.127.615	14.257.764	260.863.194	12.703	455.247
Forderungen aus verkauften Anteilen		130.926	1.744.116	2.676.884	10.103.925	164.099	17.000.000	190.612	71.716	38.301	338.052
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	58	—	3.267	701	—	11	1.118	1.113	2.774	101.553
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	751.461	5.947.900	39.904.735	3.714.006	2.417.182	1.759.938	791.813	566.421	92.513	288.105
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	28.535	451.869	1.987.552	839.726	—	17.500	64.878	681	6.862	10.012
Dividendensteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	653
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	83.758	—	—	—	—	—	4.851
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	—	39.444	—	—	—	—	—	—	1.318
Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	22.201	—	—	—	8.324	10.151	7.396	19	66.496	8.099
Sonstige Aktiva		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Summe Aktiva		147.695.369	1.409.995.541	3.103.115.194	590.767.479	213.195.610	459.887.408	267.625.922	706.339.994	17.733.699	138.793.185
Passiva											
Banküberziehung		—	—	370	1.523	502	1.048	48	—	19	—
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	300.000	9.264.632	6.121.819	5.650.000	—	550.000	—	—	—	22.109
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	355.417	18.643.094	4.998.865	15.325.336	193.402	7.809	161.239	14.498	171.284	2.877.163
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	239.871	1.130.930	1.758.575	482.285	862.686	286.632	174.635	194.918	3.237	100.904
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	618.005	5.445.020	1.490.815	4.993.959	—	293.883	432.843	210.107	—	899
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	754.394	5.490.246	12.970	2.139.625	—	—	355.243	1.380.196	558	—
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	389.143	3.443.746	—	2.099.200	—	—	67.415	48.288	—	38.741
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	2.073.302	10.140.833	—	—	—	1.095.155	9.396.118	42.912.504	—	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		17.621.416	135.160.873	4.117.648	9.601.228	13.345.971	20.867.281	40.397.166	367.836.762	4.355	634.220
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		123.967	936.157	15.646.406	1.129.300	1.766.314	2.559.189	2.637.008	568.629	—	83.806
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	12.581	70.269	57.190	552.689	—	—	—	—	3.492	—
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendenverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	—	1.256.143	—	—	—	224	—	—	58.813
Zu zahlende Anlageberatungsgebühr	6	48.710	239.472	1.120.349	245.104	142.113	77.206	85.996	40.597	20.323	103.353
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	47.899	95.413	218.896	59.054	44.149	53.215	43.625	51.855	26.123	24.329
Zu zahlende Depotgebühren	6	96.744	156.399	136.075	165.102	19.310	36.426	61.184	17.009	44.746	35.250
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	4.797	1.378	31.063	—	2.142	—	796	1.138	39	3.854
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	14.165	35.687	95.475	8.394	26.010	10.890	16.365	18.327	20.062	16.435
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	5.015	38.840	87.466	8.609	10.129	15.396	6.780	6.303	3.167	8.952
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	54.256
Zu zahlende Prüfungsgebühr	6	23.871	20.533	24.922	17.070	17.070	17.070	23.871	23.871	18.121	12.037
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	2.245	16.598	39.167	4.461	3.007	5.385	2.496	2.828	580	4.190
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	409	2.560	6.646	1.324	447	748	289	784	47	240
Zu zahlende Anwaltsgebühren	6	15.484	23.506	101.798	21.595	14.154	16.790	14.228	15.578	83.013	15.006
Zu zahlende Versicherungsgebühren	6	595	2.339	11.858	870	1.324	1.022	782	812	177	450
Zu zahlende Druckkosten	6	5.050	13.963	39.208	5.524	6.394	6.741	6.122	5.773	2.598	4.242
Zu zahlende Veröffentlichungskosten	6	439	787	2.587	279	1.074	239	556	597	836	438
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	—	—	—	—	—	—	115	164	—	20.037
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren	5	20.541	23.984	35.834	16.848	28.628	17.378	22.240	23.328	27.521	19.691
Zu zahlende Zahlstellengebühren	5	13.607	11.734	19.812	13.577	13.582	13.582	13.580	13.577	13.577	14.081
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	5	16.901	16.062	30.388	16.988	19.463	16.100	17.381	17.542	18.202	16.900
Sonstige Passiva		7.574	13.553	28.842	8.857	6.432	5.754	5.229	7.570	35.547	7.650
Summe Passiva		22.812.142	190.438.608	37.491.187	42.568.801	16.524.303	26.057.521	53.943.574	413.413.371	610.857	4.064.977
Eigenkapital		124.883.227	1.219.556.933	3.065.624.007	548.198.678	196.671.307	433.829.887	213.682.348	292.926.623	17.122.842	134.728.208
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	130.149	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		124.883.227	1.219.556.933	3.065.624.007	548.198.678	196.671.307	433.960.036	213.682.348	292.926.623	17.122.842	134.728.208

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2021 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2021

	Anmer- kungen	Global Multi-Asset Conservative Portfolio USD	Global Multi- Asset Growth Portfolio USD	Global Multi- Asset Income Portfolio USD	US Real Estate Balanced Portfolio USD	Emerging Markets Total Return Bond Portfolio USD	Global Absolute Return Portfolio USD	Global Dynamic Bond Portfolio ^(a) USD	Global Dynamic Bond Plus Portfolio ^(a) USD	Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) EUR	Global Strategic Macro Bond Portfolio USD
Aktiva											
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	461.922.126	211.082.378	471.298.577	219.649.760	152.613.490	270.154.651	575.736.897	1.283.763.096	1.876.737.530	353.624.221
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	938.857	323.470	756.063	235.462	4.865.474	588.957	8.546.047	27.435.654	38.847.961	17.400.802
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	1.138.500	342.411	4.049.715	207.800	264.523	1.988.034	135.936	4.400.556	8.094.895	2.611.223
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	1.957	180.706	2.570.465	3.162.636	3.244.517	16.813.097	8.800.249	10.552.752
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	—	—	3.026	—	1.077.765	877.674	5.568.559	18.987.033	14.318.060	7.817.609
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	2.276.850	1.154.382	—	—	384.332	2.286.532	944.650	2.506.736	3.564.833	1.453.075
Barmittel	3(e)	11.210.096	4.093.510	65.553.653	7.606.179	3.608.803	31.542.293	5.661.893	16.436.251	37.369.478	13.483.973
Von Maklern zu zahlende Beträge	3(f),13	5.541.067	2.298.984	21.125.762	636.491	11.328.255	40.268.241	41.981.480	89.204.200	53.333.492	23.494.949
Forderungen aus verkauften Anlagen	—	—	—	732.868	—	—	57.741	6.499.310	57.233.790	221.819.813	92.320.792
Forderungen aus verkauften Anteilen	—	602.883	349.742	5.132.699	153.853	—	415.687	—	3.349	195.543	194.522
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	1.199	245	313.735	32.831	977	43.235	1.329	4.980	—	1.040
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	5.073	—	—	—	—
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	2.742.399	1.149.307	1.755.159	653.790	1.758.476	6.843.099	9.752.748	893.253
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	1.904	289.688	86.888	346.615	1.792.899	926.972	768.309
Dividendensteuerrückforderung	5	—	—	18.342	—	—	4.567	—	—	—	—
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	—	1.214	—	—	—	—	—
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	—	—	2.115	—	20.272	60.792	7.617	—	—	23.373
Sonstige Aktiva	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Summe Aktiva		483.631.578	219.645.122	571.730.911	229.854.293	178.780.417	352.196.791	650.433.326	1.525.424.740	2.273.761.574	524.639.893
Passiva											
Banküberziehung	—	—	—	—	206	7.440	4	47.779	42.588	—	104.281
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	—	—	1.623	—	1.100.000	40.533	710.000	6.020.000	13.656.044	2.700.000
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	4.056.686	574.344	3.487.055	44.191	9.068.556	9.292.061	27.151.231	44.101.030	36.521.413	17.325.301
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	296.623	592.763	1.756.853	405.819	521.847	2.223.388	3.499.668	6.241.978	940.207	3.634.503
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	—	—	—	14.754	1.449.468	3.564.181	7.247.401	26.298.745	18.253.727	11.940.305
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	—	—	—	576.992	958.961	—	5.540.363	22.230.874	16.310.547	6.983.447
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	137.861	94.728	137.507	—	346.235	1.309.934	3.977.723	11.541.179	9.912.488	7.915.558
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	—	—	—	11.049.474	—
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen	—	3.702	2.449	4.372.483	210.813	958.707	348.138	16.508.635	153.755.911	295.680.153	106.489.160
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen	—	1.328.202	775.634	3.211.974	7.896	—	57.276	—	487.929	310.302	742.002
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	70	—	202.151	2.636	300.773	1.119.223	672.136	655.445
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendenverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zu zahlende Wertpapierleihegebühr	6	—	—	—	—	—	—	4.056	—	—	—
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	—	2.130.762	90.687	—	—	—	—	697.538	—
Zu zahlende Anlageberatungsgebühr	6	265.329	142.796	558.475	189.176	5.119	59.354	1.696	494.850	271.151	145.352
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	13.013	—	1	—	—	—
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	57.933	31.828	65.275	39.585	30.360	40.604	71.450	128.825	105.952	47.912
Zu zahlende Depotgebühren	6	25.062	17.087	67.427	19.035	78.482	88.439	154.949	187.946	219.134	149.066
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	6.809	533	13.240	642	9	24	315	10.392	2.472	5.448
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	19.361	15.799	26.970	24.903	12.368	16.151	16.704	55.687	31.050	37.738
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	2.860	2.442	61.219	14.167	2.648	10.457	7.237	31.406	50.860	10.429
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	—	—	—	65.318	—	—	34.780	—
Zu zahlende Prüfungsgebühr	—	12.037	12.037	18.121	17.070	17.070	23.871	23.871	23.871	20.533	23.871
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	6.243	2.632	18.042	4.776	1.416	2.611	4.944	13.964	16.698	4.706
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	1.016	424	353	458	357	535	1.335	2.828	3.605	974
Zu zahlende Anwaltsgebühren	—	19.961	16.569	87.856	98.550	13.948	16.036	21.614	32.901	29.242	21.047
Zu zahlende Versicherungsgebühren	—	743	452	404	1.270	234	393	965	3.980	2.155	1.790
Zu zahlende Druckkosten	—	5.884	4.125	5.513	7.069	2.999	3.831	5.789	15.662	14.767	7.076
Zu zahlende Veröffentlichungskosten	—	477	438	955	756	557	677	716	1.751	822	1.393
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	—	—	64.133	7.490	—	6.057	—	—	—	—
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren	—	20.540	19.691	28.075	26.486	22.455	27.335	25.452	32.139	23.826	30.477
Zu zahlende Zahlstellengebühren	—	13.966	13.884	13.662	13.663	13.577	13.580	13.678	13.610	11.759	14.497
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	—	17.061	16.901	17.706	18.182	17.381	18.162	18.021	22.187	15.360	25.638
Sonstige Passiva	—	9.022	7.180	9.117	7.390	12.502	30.622	24.335	37.620	28.351	16.096
Summe Passiva		6.307.378	2.344.736	16.154.870	1.842.026	14.857.860	17.266.362	65.376.547	273.646.614	404.189.008	159.033.512
Eigenkapital		477.324.200	217.300.386	555.576.041	228.012.267	163.922.557	334.930.429	585.056.779	1.251.778.126	1.869.572.566	365.606.381
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		477.324.200	217.300.386	555.576.041	228.012.267	163.922.557	334.930.429	585.056.779	1.251.778.126	1.869.572.566	365.606.381

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2021 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zum 30. November 2021

	Anmerkungen	Strategic Absolute Return Portfolio USD	Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio USD	Global Corporate Portfolio (Hedged) NOK	Absolute Return Tracker Portfolio USD	Alternative Trend Portfolio USD	Kombiniert insgesamt Geschäftsjahr zum 30. November 2021 USD
Aktiva							
Anlagen zum aktuellen Wert, ausgenommen Derivate	3(d)	77.017.140	634.257.526	16.590.347.346	1.024.150.125	422.091.875	67.857.455.212
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten	3(d)	—	—	—	—	—	61.014
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	3.605.844	11.385	32.777.430	1.550.742	2.562.609	300.759.070
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	288.360	—	87.682.284	1.087.655	4.393.602	89.645.252
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	869.898	—	47.957.535	3.794.673	—	133.346.213
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte gezahlt wurden	3(d)	1.703.994	—	111.557.611	12.065.624	6.002.662	148.137.860
Marktwert der gekauften Optionen	3(d)	278.508	—	2.331.742	290.163	—	26.457.858
Barmittel	3(e)	769.305	8.043.158	290.408.665	127.640.214	30.955.591	1.258.657.164
Von Maklern zu zahlende Beträge	3(f),13	8.050.692	—	956.324.132	63.966.856	65.298.001	993.927.678
Forderungen aus verkauften Anlagen		5.418.912	—	30.855.083	1.610.268	—	919.290.548
Forderungen aus verkauften Anteilen		—	153.571	—	17.194.660	192.152	408.547.410
Dividendenforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	198	1.113.866	—	492.548	2.744	42.323.879
Dividendenforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	5.073
Zinsforderung mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	318.841	—	115.098.213	62.519	22.109	260.179.331
Zinsforderung auf Swap-Kontrakte	3(b)	117.795	—	10.773.846	1.074.766	544.647	20.673.660
Dividendensteuerrückforderung	5	—	410.767	—	5.817	—	9.643.559
Zinssteuerrückforderung	5	—	—	—	—	—	686.807
Zinsforderung auf Wertpapierleihe	6	—	127	—	—	—	157.329
Forderung aus Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	40.643	11.370	—	170.658	—	762.433
Sonstige Aktiva		—	—	—	—	—	109.723
Summe Aktiva		98.480.130	644.001.770	18.276.113.887	1.255.157.288	532.065.992	72.470.827.073
Passiva							
Banküberziehung		206.722	—	—	—	—	1.729.370
An Makler zu zahlende Beträge	3(f),13	270.000	—	38.502.878	1.624.042	—	90.729.763
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	3(d)	5.895.854	233.591	916.804.054	4.153.690	4.793.208	496.017.530
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	540.239	—	6.462.870	6.064.922	8.607.447	53.946.983
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	3(d)	2.119.132	—	36.744.391	8.346.652	1.012.308	150.634.688
Vorabzahlungen, die für Swap-Geschäfte erhalten wurden	3(d)	1.586.903	—	38.889.081	—	—	93.780.216
Marktwert verkaufter Optionen	3(d)	1.192.887	—	30.824.002	146.845	—	59.127.731
Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere	3(d)	—	—	—	—	—	79.588.483
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		7.549.352	249.320	21.003.116	48.107.616	—	1.484.051.849
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		—	14.000	—	4.311.531	230.115	182.608.730
Zinsverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	87.783	—	5.150	4.230	—	8.791.816
Zinsverbindlichkeiten mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	44.726
Dividendenverbindlichkeiten auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	6.559	—	10.615
Zu zahlende Wertpapierleihgebühr	6	—	—	—	—	—	16.223
Zu zahlende Ausschüttungen	8	—	—	—	—	—	9.731.949
Zu zahlende Anlageberatungsgebühr	6	67.805	1.386.943	3.527.886	692.182	79.397	34.739.598
Zu zahlende Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	13.014
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	6	24.932	67.043	606.285	97.785	54.776	5.148.537
Zu zahlende Depotgebühren	6	129.448	60.615	1.264.627	246.198	65.730	7.773.346
Zu zahlende Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	228	—	—	455	—	1.037.818
Zu zahlende Transferstellengebühr	6	13.905	14.574	32.138	34.291	11.675	2.269.280
Zu zahlende taxe d'abonnement	5	2.201	43.300	278.748	40.865	8.589	2.231.909
Zu zahlende Kapitalertragssteuer	5	—	—	—	—	—	42.101.459
Zu zahlende Prüfungsgebühr		23.871	12.038	209.943	17.071	23.871	1.143.331
Zu zahlende Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	876	14.862	141.116	17.414	4.358	970.409
Zu zahlende Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	259	1.209	37.143	1.583	876	139.060
Zu zahlende Anwaltsgebühren		15.451	20.387	320.422	22.188	17.427	2.225.273
Zu zahlende Versicherungsgebühren		453	1.815	15.249	3.823	431	134.350
Zu zahlende Druckkosten		3.326	8.287	112.810	15.124	4.462	799.764
Zu zahlende Veröffentlichungskosten		557	397	347	716	358	51.736
Verbindlichkeiten für Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	5	—	311.407	—	130.348	—	7.184.033
Zu zahlende Steuererklärungsgebühren		22.904	18.603	—	25.637	18.177	1.558.100
Zu zahlende Zahlstellengebühren		13.577	13.577	108.350	17.592	13.675	902.341
Zu zahlende Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen		17.381	25.302	110.226	18.322	16.880	1.037.079
Sonstige Passiva		23.080	29.127	124.061	11.340	6.803	1.291.376
Summe Passiva		19.809.126	2.526.397	1.096.124.893	74.159.021	14.970.563	2.823.562.485
Eigenkapital		78.671.004	641.475.373	17.179.988.994	1.180.998.267	517.095.429	69.647.264.588
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	354.299	—	1.053.865
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		78.671.004	641.475.373	17.179.988.994	1.181.352.566	517.095.429	69.648.318.453

Die Anzahl der umlaufenden Anteile sowie der Nettoinventarwert je Anteil am 30. November 2021 sind den Statistischen Informationen zu entnehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

		Asia Equity Portfolio USD	All China Equity Portfolio ^(a) USD	Emerging Markets Equity ESG Portfolio USD	Emerging Markets Equity Portfolio USD	Global Environmental Impact Equity Portfolio USD	Global Equity Income Portfolio USD	Global Equity Partners ESG Portfolio USD	Global Equity Partners Portfolio USD	Global Future Health Care Equity Portfolio USD	Global Technology Leaders Equity Portfolio USD
Erträge											
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	2.956.280	1.154.842	5.689.500	69.431.387	7.915.887	710.045	555.781	13.800.274	818.334	21.762.502
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	1	—	—	—	58	—	—
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6	6.534	—	—	362.728	—	1.391	—	11.778	—	—
Sonstiger Ertrag		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
		2.962.814	1.154.842	5.689.500	69.794.116	7.915.887	711.436	555.781	13.812.110	818.334	21.762.502
Aufwendungen											
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b)	—	236	660	4.217	4.501	—	26	6.056	66	3.118
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	978	330	2	—	—	—	—	—	—	1.962
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6	635	—	—	31.375	—	181	—	800	—	—
Anlageberatungsgebühren	6	1.751.989	754.081	3.910.168	47.955.970	5.866.045	288.723	501.906	9.023.945	2.330.025	4.524.830
Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depotgebühren	6	135.300	62.007	245.499	2.423.241	194.941	25.400	31.455	165.762	84.864	801.315
Verwaltungsgebühren	6	91.818	45.169	125.696	587.620	182.748	39.999	42.875	291.465	86.717	520.667
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	119.328	—	1.643	926.481	278.626	4.959	25.178	62.947	4.387	10.808
Transferstellengebühr	6	59.198	30.438	49.304	418.783	92.224	30.709	34.578	112.883	48.888	59.961
Taxe d'abonnement	5	67.663	25.895	85.997	1.129.229	215.890	11.663	22.288	391.273	86.524	560.924
Prüfungsgebühren	6	17.286	17.286	12.112	26.400	12.112	12.111	12.112	12.112	11.606	12.112
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	49.611	16.297	66.139	949.116	136.341	7.107	14.312	292.029	49.987	481.521
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	1.827	653	1.759	28.600	3.066	134	284	7.013	1.119	28.179
Anwaltsgebühren	6	18.218	8.343	17.857	124.275	24.155	8.365	8.387	30.444	21.233	45.899
Versicherungsgebühren	6	3.382	2.416	247	40.495	465	922	1.051	14.511	231	2.588
Druckkosten	6	19.477	11.613	13.787	152.302	34.661	8.542	8.594	45.636	23.036	75.863
Veröffentlichungskosten	6	3.904	2.342	3.693	6.993	4.840	2.863	3.123	9.109	3.672	3.608
Steuererklärungsgebühren	6	33.019	27.799	31.459	39.284	22.621	59.203	29.776	12.410	20.382	20.935
Zahlstellengebühren	6	25.283	25.283	25.283	25.302	25.283	25.283	25.283	26.598	25.283	25.283
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	6	31.307	28.303	29.458	37.264	21.591	29.923	28.324	32.688	39.004	7.458
Sonstige Kosten	6	85.446	26.636	75.570	384.642	47.450	19.817	29.081	35.518	27.297	81.689
		2.515.669	1.085.127	4.696.333	55.291.589	7.167.560	575.904	818.633	10.573.199	2.864.321	7.268.720
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	12.459	54.680	—	9	—	190.108	173.566	—	—	—
Summe Kosten		2.503.210	1.030.447	4.696.333	55.291.580	7.167.560	385.796	645.067	10.573.199	2.864.321	7.268.720
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5	480.779	88.224	677.733	9.045.918	1.211.456	120.515	104.795	2.292.254	195.098	4.634.582
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr		(21.175)	36.171	315.434	5.456.618	(463.129)	205.125	(194.081)	946.657	(2.241.085)	9.859.200
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen		12.235.961	13.560.345	3.596.269	330.629.038	46.323.511	781.819	6.053.665	111.140.024	(2.277.725)	601.302.372
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(1.514.834)	(518.505)	333.929	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(186.401)	643.169	(399.014)	(36.999.945)	551.606	51.795	237.185	(4.297.587)	(8.430)	3.595.577
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		10.534.726	13.685.009	3.531.184	293.629.093	46.875.117	833.614	6.290.850	106.842.437	(2.286.155)	604.897.949
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen		(32.098.293)	(20.845.749)	(18.437.062)	(89.336.209)	41.866.001	1.376.581	3.098.085	116.142.370	9.019.092	301.155.733
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(539.380)	—	162.150	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		850	(647)	(58.150)	(291.844)	83.600	(1.478)	(865)	1.233.376	499	(18.976)
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)		(32.636.823)	(20.846.396)	(18.333.062)	(89.628.053)	41.949.601	1.375.103	3.097.220	117.375.746	9.019.591	301.136.757
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(22.123.272)	(7.125.216)	(14.486.444)	209.457.658	88.361.589	2.413.842	9.193.989	225.164.840	4.492.351	915.893.906

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

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

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

		Global Millennials Equity Portfolio USD	India Equity Portfolio USD	Japan Equity Partners Portfolio ^{(b)(c)} JPY	Japan Equity Portfolio ^{(b)(c)} JPY	US Equity Portfolio USD	US Focused Growth Equity Portfolio USD	US Small Cap Equity Portfolio ^(b) USD	US Technology Opportunities Equity Portfolio USD	Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio ^(b) USD	Global Infrastructure Equity Portfolio USD
Erträge											
Dividenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	9.656.289	14.684.770	2.946.081	2.412.231	9.678.396	84.192	537.763	1.638.023	9.804	749.912
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6	89.609	—	19.508	25.347	2.384	—	—	—	—	—
Sonstiger Ertrag		—	51.625	—	—	—	—	—	—	—	—
		9.745.898	14.736.395	2.965.589	2.437.578	9.680.780	84.192	537.763	1.638.023	9.804	749.912
Aufwendungen											
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b)	4.897	2.519	11.876	7.739	—	—	—	—	—	68
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	52	—	—	—	—	—
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6	8.179	—	1.206	778	216	—	—	—	—	—
Anlageberatungsgebühren	6	22.658.988	22.514.508	1.689.323	1.148.591	11.667.275	588.015	503.768	145.618	4.470	320.265
Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depotgebühren	6	369.831	1.105.967	43.876	32.982	90.901	18.189	33.963	74.261	159	54.762
Verwaltungsgebühren	6	347.769	338.000	37.208	30.678	210.814	41.999	103.749	5.562	60.575	
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	1.918.281	757.726	—	74.616	119.855	71.457	3.484	70	10	65.551
Transferstellengebühr	6	313.769	291.311	15.939	18.064	92.104	40.680	33.788	29.958	400	53.202
Taxe d'abonnement	5	743.901	656.242	45.830	26.030	400.608	21.362	31.719	39.735	95	12.200
Prüfungsgebühren	3(b)	14.231	49.917	1.350	1.350	12.112	12.112	11.435	11.766	11.766	12.112
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	550.964	513.251	34.227	22.074	314.604	15.087	23.606	33.231	63	7.266
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	13.190	28.100	1.416	855	4.631	245	336	1.491	16	118
Anwaltsgebühren	6	111.714	78.001	4.383	2.535	12.754	7.587	8.286	16.784	985	7.550
Versicherungsgebühren	6	8.519	21.633	2.500	1.780	5.458	1.025	1.584	4.730	17	1.090
Druckkosten	6	83.837	61.200	7.013	4.369	24.385	10.325	9.576	12.768	2.224	9.569
Veröffentlichungskosten	6	5.373	5.204	733	803	5.725	3.123	3.122	3.857	520	6.245
Steuererklärungsgebühren	6	38.911	10.033	1.252	7.483	37.847	29.775	30.305	23.237	27.767	38.566
Zahlstellengebühren	6	25.881	28.136	2.643	2.648	25.655	25.283	25.283	25.283	2.107	25.283
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	6	27.358	25.962	6.322	6.948	31.352	30.821	27.127	38.996	4.680	34.073
Sonstige Kosten	6	188.819	283.546	7.864	9.455	32.167	20.446	16.555	26.576	1.239	20.436
		27.434.412	26.771.256	1.914.961	1.399.778	13.088.515	937.531	809.520	591.779	62.080	728.931
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	—	—	—	—	—	108.087	45.503	—	55.487	243.661
Summe Kosten		27.434.412	26.771.256	1.914.961	1.399.778	13.088.515	829.444	764.017	591.779	6.593	485.270
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5	1.970.904	2.937.270	451.192	369.433	2.773.209	23.929	156.452	449.072	2.174	130.680
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr		(19.659.418)	(14.972.131)	599.436	668.367	(6.180.944)	(769.181)	(382.706)	597.172	1.037	133.962
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen		136.854.652	1.175.259.520	20.705.180	19.744.777	90.399.728	5.349.302	10.465.736	13.410.820	8.179	629.327
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	15.269.968	122.771	(123.624)	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		247.255	(65.174.566)	4.239.863	1.970.868	(11.418.921)	1	(92.545)	(75.857)	6.101	166.403
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		137.101.907	1.125.354.922	25.067.814	21.592.021	78.980.807	5.349.303	10.373.191	13.334.963	14.280	795.730
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen		83.821.267	(445.100.172)	8.656.433	(522.319)	102.489.586	6.015.195	1.013.625	61.252.924	(50.163)	468.563
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypotheckenbesicherten Termin-Wertpapieren		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	(647.645)	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententermingeschäften		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		5.791	(414.419)	(1.194.912)	(928.060)	(545.106)	(302)	(15.090)	—	6	(1.266)
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)		83.827.058	(446.162.236)	7.461.521	(1.450.379)	101.944.480	6.014.893	998.535	61.252.924	(50.157)	467.297
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		201.269.547	664.220.555	33.128.771	20.810.009	174.744.343	10.595.015	10.989.020	75.185.059	(34.840)	1.396.989

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

(b) Ausgewiesen in Tsd.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

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

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

		North America Energy & Energy	Emerging Markets	Europe CORE®	Eurozone CORE®	Global CORE®	Global Small Cap CORE®	US CORE®	US Small Cap CORE®	Asia High Yield Bond	
	Global Real Estate Portfolio	Infrastructure Equity Portfolio	CORE® Equity Portfolio ^(b)	Equity Portfolio	Equity Portfolio ^(b)	Equity Portfolio ^(b)	Equity Portfolio ^(b)	Equity Portfolio ^(b)	Equity Portfolio ^(b)	Equity Portfolio	
Anmer- kungen	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	
Erträge											
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	1.790.090	2.022.159	103.255.344	55.233.765	15.259	75.409.991	12.461.186	26.055.045	2.725.243	4.506
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	390	—	—	—	—	—	—	10.081.739
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.867.970
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6	—	9.097	489.684	206.590	—	461.727	31.302	150.531	3.886	—
Sonstiger Ertrag		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
		1.790.090	2.031.256	103.745.418	55.440.355	15.259	75.871.718	12.492.488	26.205.576	2.729.129	11.954.215
Aufwendungen											
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b)	34	363	15.144	170.703	162	48.781	4.204	22.027	—	92
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	60.400	7	1.561	653	294	—	54
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6	—	968	39.917	16.924	—	25.498	2.992	13.983	148	—
Anlageberatungsgebühren	6	439.516	651.859	18.677.738	10.000.372	7.101	14.817.070	4.371.881	11.358.537	574.422	1.290.038
Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depotgebühren	6	25.891	32.466	1.475.183	332.087	504	468.415	157.141	180.002	66.477	52.934
Verwaltungsgebühren	6	58.767	40.138	415.435	291.499	9.035	521.695	184.117	307.872	79.521	94.480
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	2.020	39.922	7.993	673.835	19	1.325.470	155.025	880.135	43.278	607
Transferstellengebühr	6	52.091	39.802	190.472	145.087	14.061	204.090	79.973	126.931	58.515	58.990
Taxe d'abonnement	5	11.994	24.777	530.009	373.293	180	653.065	177.300	400.288	44.021	46.122
Prüfungsgebühren	6	12.112	12.111	19.406	11.951	10.355	14.230	17.286	19.406	12.111	12.374
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	7.799	14.335	467.197	311.467	161	566.633	143.588	332.593	31.215	31.012
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder		244	259	15.651	9.608	3	21.064	3.834	10.335	1.226	793
Anwaltsgebühren		15.149	8.467	97.448	87.726	3.478	105.103	13.615	98.148	9.603	22.449
Versicherungsgebühren		1.459	2.197	42.068	51.998	63	54.304	6.255	23.458	7.100	995
Druckkosten		8.566	10.705	56.998	51.595	4.183	69.639	23.745	40.937	13.532	7.757
Veröffentlichungskosten		6.245	2.862	6.437	6.501	654	10.531	5.465	5.205	3.383	5.141
Steuererklärungsgebühren		40.642	28.856	38.206	36.954	16.760	43.235	39.564	37.368	30.695	24.895
Zahlstellengebühren		25.283	25.345	25.283	21.770	10.598	25.332	25.283	25.290	25.487	25.283
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen		33.941	29.203	29.724	21.557	8.285	31.793	36.832	41.216	31.688	45.917
Sonstige Kosten		20.001	19.181	218.999	107.538	7.935	141.659	51.293	72.750	25.652	36.685
		761.744	983.816	22.369.308	12.782.865	93.544	19.149.168	5.500.046	13.996.775	1.058.074	1.756.618
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	161.869	105.337	—	—	82.980	23	—	—	4.593	47.606
Summe Kosten		599.875	878.479	22.369.308	12.782.865	10.564	19.149.145	5.500.046	13.996.775	1.053.481	1.709.012
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5	276.526	359.592	13.088.101	3.807.777	898	12.627.309	2.550.850	6.660.006	710.734	1.234
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr		913.689	793.185	68.288.009	38.849.713	3.797	44.095.264	4.441.592	5.548.795	964.914	10.243.969
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen		2.096.886	3.161.185	657.100.246	347.367.728	10.735	819.411.516	151.754.385	451.523.262	61.157.280	(4.388.327)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	1.516.640	2.431.774	(3)	(711.648)	559.474	5.608.558	(39.083)	(366.495)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		483.227	185.083	(9.501.045)	19.615.204	—	(1.874.398)	(230.352)	(6.387.969)	(54)	(1.027.332)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		2.580.113	3.346.268	649.115.841	369.414.706	10.732	816.825.470	152.083.507	450.743.851	61.118.143	(5.782.154)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen		3.716.298	11.490.547	(574.243.268)	(8.570.069)	72.586	(96.996.327)	(30.383.514)	(8.860.569)	(6.236.553)	(34.400.488)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	(3.514.022)	(109.177)	(1.049)	2.441.031	(22.319)	(256.140)	(181.007)	266.587
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(2.934)	(994)	(152.561)	(910.462)	2	(1.368.225)	(185.513)	(394.015)	—	329.066
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)		3.713.364	11.489.553	(577.909.851)	(9.589.708)	71.539	(95.923.521)	(30.591.346)	(9.510.724)	(6.417.560)	(33.804.835)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		7.207.166	15.629.006	139.493.999	398.674.711	86.068	764.997.213	125.933.753	446.781.922	55.665.497	(29.343.020)

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

(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 das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

	Anmer- kungen	Emerging Markets Corporate Bond Portfolio USD	Emerging Markets Debt Blend Portfolio USD	Emerging Markets Debt Local Portfolio USD	Emerging Markets Debt Portfolio USD	ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio ^(a) USD	ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio ^(a) EUR	ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio ^(a) EUR	ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio ^(a) USD	ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio ^(a) GBP	Global Credit Portfolio (Hedged) USD
Erträge											
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	69.886	10.551	44.743	35.142	461	—	—	771	21	28.726
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	191.411.361	42.254.776	77.647.452	241.219.963	3.148.463	5.670.107	3.075.178	1.914.398	870.686	42.232.444
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b)	2.353.911	1.863.170	3.766.885	8.736.351	—	134.195	—	70.290	42.493	3.617.610
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b)	1.095.092	528.070	4.215.631	9.101.383	(357.868)	(3.144.028)	58.159	(182.295)	(189.964)	(5.847.809)
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sonstiger Ertrag		—	—	—	—	—	—	—	10.618	—	—
		194.930.250	44.656.567	85.674.711	259.092.839	2.791.056	2.660.274	3.133.337	1.813.782	723.236	40.030.971
Aufwendungen											
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b)	2.652	1.314	2.868	21.821	56	43.708	9.118	491	68	2.727
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	84.514	50	11.556	492	180	1.045	4.519
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	2.960	—	—	36.035
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Anlageberatungsgebühren	6	31.155.132	3.129.212	10.512.316	35.223.423	348.302	1.034.770	481.049	244.242	121.414	5.143.521
Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depotgebühren	6	509.965	386.323	702.842	846.152	26.303	153.740	40.900	39.963	76.413	402.573
Verwaltungsgebühren	6	535.171	204.277	309.800	726.247	60.210	101.054	50.472	57.305	20.226	310.460
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	141.123	3.627	47.872	2.123.555	2.416	12.888	6.060	669	—	103.414
Transferstellengebühr	6	202.755	33.764	97.527	303.797	47.181	33.575	36.010	43.240	15.414	131.962
Taxe d'abonnement	5	807.122	84.761	193.110	1.102.015	22.227	107.434	17.576	5.563	8.268	292.734
Prüfungsgebühren	6	19.405	17.286	24.279	26.399	17.286	14.471	14.471	8.752	16.968	24.279
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	680.536	90.459	185.858	1.013.382	17.730	77.678	12.638	5.145	7.237	235.882
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	25.588	5.729	9.128	33.098	457	1.872	429	351	131	10.082
Anwaltsgebühren	6	124.446	15.769	27.400	105.083	15.431	10.287	11.634	17.184	5.655	24.427
Versicherungsgebühren	6	20.992	5.623	11.255	52.452	2.981	6.007	1.929	2.224	—	12.811
Druckkosten	6	94.950	18.661	33.115	107.056	10.020	12.225	8.439	—	5.233	43.940
Veröffentlichungskosten	6	9.855	3.644	7.288	18.585	5.205	1.959	3.554	5.367	922	8.103
Steuererklärungsgebühren	6	43.235	33.199	40.002	56.526	41.672	22.918	28.610	22.911	17.850	41.439
Zahlstellengebühren	6	25.567	25.451	25.644	44.059	25.283	21.704	25.283	21.705	19.554	25.283
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	6	45.840	32.699	39.040	59.088	39.427	26.627	30.455	26.737	21.354	40.103
Sonstige Kosten	6	156.916	71.813	106.493	206.504	19.009	19.890	27.564	—	35.014	54.383
		34.601.250	4.163.611	12.375.837	42.153.756	701.246	1.714.363	806.065	505.607	372.766	6.948.677
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	—	—	22	—	239.225	183.268	124.130	147.829	186.350	—
Summe Kosten		34.601.250	4.163.611	12.375.815	42.153.756	462.021	1.531.095	681.935	357.778	186.416	6.948.677
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5	35.553	94.311	293.571	—	46	76	2	4.849	2.085	—
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr		160.293.447	40.398.645	73.005.325	216.939.083	2.328.989	1.129.103	2.451.400	1.451.155	534.735	33.082.294
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen		26.569.894	9.758.025	9.167.452	38.919.496	308.642	(105.126)	115.221	184.475	651.434	32.030.344
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(16.614.905)	(3.385.984)	1.748.523	(46.538.193)	340.425	112.559	161.368	(250.522)	(163.101)	(2.357.424)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(62.171.757)	13.602.690	(30.190.138)	14.552.402	(776.006)	(4.337.545)	(70.310)	(673.017)	84.676	27.937
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		1.624.854	1.778.373	9.518.462	23.090.310	—	(587.356)	(50.447)	41.746	(135.934)	(1.189.077)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		—	(419.592)	(1.018.636)	(1.389.324)	—	—	—	—	17.546	1.543.792
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(50.591.914)	21.333.512	(10.774.337)	28.634.691	(126.939)	(4.917.468)	155.832	(697.318)	454.621	30.055.572
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen		(148.237.730)	(55.682.281)	(127.781.395)	(384.666.460)	(1.928.098)	1.150.054	13.636	(1.511.677)	(1.223.930)	(94.145.842)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypothekenbesicherten Termin-Wertpapieren		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		4.657.870	693.280	(543.617)	13.229.080	(149.934)	18.497	(100.408)	32.698	5.961	4.013.185
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententermingeschäften		—	(203.798)	(476.688)	—	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(12.440.651)	(25.609.513)	(34.437.290)	(60.617.492)	(243.885)	247.874	58.267	83.004	(146.425)	(1.482.247)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		659.508	1.102.615	(5.080.393)	(3.816.504)	—	(451.827)	(25.799)	27.402	21.555	1.574.548
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten		—	(407.052)	(974.256)	(1.631.097)	—	—	—	—	(10.045)	(1.194.795)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)		(155.361.003)	(80.106.749)	(169.293.639)	(437.502.473)	(2.321.917)	964.598	(54.304)	(1.368.573)	(1.352.884)	(91.235.151)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(45.659.470)	(18.374.592)	(107.062.651)	(191.928.699)	(119.867)	(2.823.767)	2.552.928	(614.736)	(363.528)	(28.097.285)

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

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

Die beigelegten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

		Global Fixed Income Portfolio USD	Global Fixed Income Portfolio (Hedged) EUR	Global High Yield Portfolio USD	Global Sovereign Bond Portfolio USD	Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio USD	US Dollar Short Duration Bond Portfolio USD	US Fixed Income Portfolio USD	US Mortgage Backed Securities Portfolio USD	Emerging Markets Multi-Asset Portfolio USD	ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio ^(a) USD
Erträge											
Dividenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	3.441	—	390.591	6.711	—	5.593	6.880	9.767	211.271	2.033.529
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	4.405.340	24.728.978	161.978.193	13.898.987	9.083.576	8.412.664	3.952.739	9.397.486	470.453	696.928
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b)	215.207	1.996.230	9.260.052	1.530.827	—	85.159	330.027	368.101	15.301	44.264
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b)	(642.656)	(4.244.057)	(3.834.457)	(2.144.694)	157.341	(1.993.895)	(538.070)	(143.574)	(22.139)	(154.068)
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6	—	—	307.469	—	—	—	—	—	—	—
Sonstiger Ertrag	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
		3.981.332	22.481.151	168.101.848	13.291.831	9.240.917	6.509.521	3.751.576	9.631.780	674.886	2.620.653
Aufwendungen											
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b)	692	217.635	922	1.722	223	—	130	—	220	3.249
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	11.716	—	—	—	—	—	—	1.666
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6	—	—	27.720	—	—	—	—	—	—	—
Anlageberatungsgebühren	6	812.469	3.221.473	14.890.732	3.286.565	1.728.144	861.904	806.660	583.423	297.970	1.125.914
Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depotgebühren	6	212.870	353.026	320.436	418.807	46.197	74.929	118.302	44.445	110.417	69.049
Verwaltungsgebühren	6	71.898	230.408	506.186	147.074	105.785	105.911	78.661	111.896	60.000	55.741
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	62.060	21.118	413.009	—	26.043	—	13.224	18.547	511	41.229
Transferstellengebühr	6	37.951	89.136	257.355	21.741	64.407	29.425	41.444	46.023	51.098	44.780
Taxe d'abonnement	5	45.627	252.364	546.038	59.602	65.983	91.402	44.127	44.767	10.112	49.074
Prüfungsgebühren	6	24.280	20.321	26.399	17.287	17.286	17.288	24.280	24.279	19.405	12.112
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	35.763	206.383	493.243	59.836	36.849	60.508	28.455	39.815	8.506	44.862
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	1.215	7.412	18.266	3.501	1.180	2.083	814	2.171	137	648
Anwaltsgebühren	6	8.842	18.602	105.267	15.612	10.608	14.760	10.438	10.247	66.243	14.780
Versicherungsgebühren	6	2.166	6.083	29.834	3.995	7.570	6.709	1.137	713	—	2.491
Druckkosten	6	12.743	33.368	84.474	12.638	16.150	15.639	14.839	14.152	7.748	10.474
Veröffentlichungskosten	6	2.898	5.005	16.952	1.821	7.026	1.561	3.643	3.903	5.466	2.863
Steuererklärungsgebühren	6	29.776	31.888	53.652	26.257	39.643	28.087	31.614	33.019	37.488	29.096
Zahlstellengebühren	6	25.283	21.704	50.331	25.283	25.283	25.283	25.283	25.283	25.283	25.283
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	6	40.757	27.113	59.989	33.740	54.437	34.237	40.676	38.597	40.273	39.919
Sonstige Kosten	6	22.381	48.815	71.920	25.062	20.782	18.657	16.899	22.301	84.243	28.647
		1.449.671	4.811.854	17.984.441	4.160.543	2.273.596	1.388.383	1.300.628	1.063.581	825.120	1.601.877
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	146.541	—	—	—	43.363	85.884	40.250	19	441.097	127.517
Summe Kosten		1.303.130	4.811.854	17.984.441	4.160.543	2.230.233	1.302.499	1.260.378	1.063.562	384.023	1.474.360
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5	5.977	20.194	419.146	180.237	—	—	8.959	—	23.495	129.115
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr		2.672.225	17.649.103	149.698.261	8.951.051	7.010.684	5.207.022	2.482.239	8.568.218	267.368	1.017.178
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen		1.808.550	1.454.604	66.860.572	2.676.479	2.491.870	(1.615.686)	(935.416)	(8.754.826)	2.360.963	16.898.003
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(99.311)	(4.093.867)	(12.977.960)	(1.279.597)	496.735	(193.176)	1.288.525	713.918	(62.244)	612.820
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(940.287)	1.292.976	(74.582.770)	12.364.721	(495.535)	221	(118.763)	(284.922)	(285.895)	1.967.454
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(1.256.092)	(7.431.494)	14.073.816	(3.455.625)	497.677	(695.253)	(402.712)	205.422	2.059	283
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		180.719	1.672.399	—	1.168.895	—	11.251	57.741	36.637	(492)	452.008
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(306.421)	(7.105.382)	(6.626.342)	11.474.873	2.990.747	(2.492.643)	(110.625)	(8.083.771)	2.014.391	19.930.568
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen		(8.802.901)	24.966.203	(96.747.748)	(44.031.278)	(4.706.541)	(5.796.757)	(3.613.068)	(4.501.834)	(1.739.511)	(6.677.437)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypotheckenbesicherten Termin-Wertpapieren		(2.170)	(196.960)	—	—	—	8.126	11.758	585.189	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		169.944	3.606.201	(531.699)	1.345.436	(647.543)	133.437	558.873	137.385	14.030	(283.235)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten		—	—	—	966	—	—	—	—	—	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(762.656)	(17.051.033)	(9.636.460)	(11.089.168)	(528.489)	331.439	105.036	(454.849)	(179.843)	(2.581.395)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(36.319)	(1.002.508)	(12.446.018)	(5.253.754)	(100.393)	(258.625)	(194.599)	829.159	(21.311)	16.218
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten		(153.090)	(1.560.939)	—	(660.280)	—	—	(49.767)	(120.761)	—	(197.071)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)		(9.587.192)	8.760.964	(119.361.925)	(59.688.078)	(5.982.966)	(5.582.380)	(3.181.767)	(3.525.711)	(1.926.635)	(9.722.920)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(7.221.388)	19.304.685	23.709.994	(39.262.154)	4.018.465	(2.868.001)	(810.153)	(3.041.264)	355.124	11.224.826

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

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

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

	Anmer- kungen	Global Multi-Asset Conservative Portfolio USD	Global Multi-Asset Growth Portfolio USD	Global Multi-Asset Income Portfolio USD	US Real Estate Balanced Portfolio USD	Emerging Markets Total Return Bond Portfolio USD	Global Absolute Return Portfolio USD	Global Dynamic Bond Portfolio ^(a) USD	Global Dynamic Bond Plus Portfolio ^(a) USD	Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) EUR	Global Strategic Macro Bond Portfolio USD
Erträge											
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b)	9.074.501	2.065.189	3.786.398	1.582.149	4.159	1.597.958	22.461	32.441	—	13.940
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	5.487.113	5.177.802	7.158.225	2.433.056	13.601.504	52.521.113	40.825.018	20.422.385
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b)	—	—	—	107.102	375.398	387.156	339.921	5.585.810	2.377.438	548.969
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b)	—	—	(351.526)	601.234	373.379	(752.043)	(753.704)	196.414	(4.010.286)	(1.129.340)
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sonstiger Ertrag		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
		9.074.501	2.065.189	8.921.985	7.468.287	7.911.161	3.666.127	13.210.182	58.335.778	39.192.170	19.855.954
Aufwendungen											
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b)	5.603	1.958	4.031	—	2.689	10.750	3.135	3.605	189.455	701
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	—	—	—	93.226	—	—	—	—
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b)	2.606	5.042	16.482	—	1.738	20.700	—	—	—	—
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b)	—	—	254	—	—	—	—	—	—	—
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Anlageberatungsgebühren	6	3.138.642	1.626.921	3.583.393	2.222.960	64.908	749.828	28.628	6.412.917	2.901.587	2.184.182
Leistungsgebühren	6	—	—	—	—	14.743	—	216	—	—	47.453
Depotgebühren	6	59.454	37.118	136.893	41.833	194.948	172.331	364.568	422.776	511.496	327.070
Verwaltungsgebühren	6	137.454	74.333	120.019	93.647	71.646	101.083	171.094	308.668	274.255	173.697
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6	62.608	6.081	122.727	6.836	120	81	4.799	161.217	29.480	88.242
Transferstellengebühr	6	47.238	38.434	116.528	59.481	31.661	40.649	42.078	136.774	73.476	92.586
Taxe d'abonnement	5	17.578	15.159	173.635	87.051	17.325	29.100	62.295	198.929	206.729	72.431
Prüfungsgebühren	6	12.112	12.112	19.405	17.286	17.287	24.280	24.280	24.279	20.321	24.279
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6	71.556	29.249	116.828	55.920	17.263	27.440	62.591	180.047	186.049	67.803
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6	2.645	1.143	961	1.114	964	1.442	3.669	7.359	9.745	2.258
Anwaltsgebühren	6	18.180	15.911	69.402	20.705	19.758	21.729	15.087	24.514	24.324	13.398
Versicherungsgebühren	6	3.476	3.023	1.772	3.055	802	1.957	—	—	6.531	4.921
Druckkosten	6	13.692	10.035	15.450	16.583	8.121	10.196	13.355	35.930	32.464	16.921
Veröffentlichungskosten	6	3.122	2.862	6.329	4.944	3.644	4.529	4.566	11.604	5.167	9.262
Steuererklärungsgebühren	6	30.255	29.096	38.576	36.210	32.523	39.205	34.921	46.478	31.585	43.245
Zahlstellengebühren	6	25.283	25.283	25.515	25.283	25.283	25.283	25.283	26.920	21.705	26.399
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	6	37.060	39.388	45.228	38.339	36.844	43.893	37.322	44.236	23.056	55.798
Sonstige Kosten	6	31.718	24.403	43.023	23.060	31.363	107.278	50.685	63.327	67.831	62.868
		3.720.282	1.997.551	4.656.451	2.754.307	593.630	1.524.980	948.572	8.109.580	4.615.256	3.313.514
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6	—	1	46.092	—	157.354	93.723	22.971	—	—	52.952
Summe Kosten		3.720.282	1.997.550	4.610.359	2.754.307	436.276	1.431.257	925.601	8.109.580	4.615.256	3.260.562
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5	—	—	526.082	459.310	—	368.567	—	5.845	54.046	—
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr		5.354.219	67.639	3.785.544	4.254.670	7.474.885	1.866.303	12.284.581	50.220.353	34.522.868	16.595.392
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen		11.937.407	9.684.212	2.707.859	11.559.129	289.839	4.773.754	(1.725.003)	1.645.791	11.587.038	(26.888.373)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		530.812	4.058.049	8.775.912	724.947	(37.665)	4.800.429	6.431.816	(1.646.966)	(20.138.918)	7.549.605
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		3.120.812	274.774	1.702.234	(1.274.722)	10.629.448	(3.666.880)	46.637.636	13.342.098	(67.875.761)	(3.249.962)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	—	—	2.395.084	(3.303.750)	(7.316.502)	(16.643.128)	(19.637.715)	(3.802.180)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		1.661.423	988.419	(3.836.920)	—	(118.506)	4.018.726	2.089.216	7.506.886	3.798.083	5.551.047
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		17.250.454	15.005.454	9.349.085	11.009.354	13.158.200	6.622.279	46.117.163	4.204.681	(92.267.273)	(20.839.863)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen		3.271.665	16.788.078	(6.060.494)	13.112.597	(8.514.974)	218.133	(15.657.997)	(46.718.275)	36.278.269	(10.965.736)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypotheckenbesicherten Termin-Wertpapieren		—	—	—	—	—	—	—	—	(317.084)	—
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		(892.502)	(1.513.997)	887.626	(226.125)	(328.581)	(635.794)	(3.359.414)	(2.148.889)	5.379.632	(761.064)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten		—	—	—	—	(73.746)	—	—	—	—	(228.701)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften		(3.385.509)	(121.139)	(2.876.510)	(196.318)	(9.679.187)	(10.291.932)	(44.305.935)	(39.869.723)	934.593	(7.074.492)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen		—	—	1.957	129.105	1.161.175	3.272.597	(4.402.837)	(22.749.688)	(10.345.718)	(2.147.181)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten		(829.790)	(493.984)	699.921	—	(112.351)	(339.828)	(1.873.655)	(6.042.968)	(4.509.502)	(4.509.212)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)		(1.836.136)	14.658.958	(7.347.500)	12.819.259	(17.547.664)	(7.776.824)	(69.599.838)	(117.529.543)	27.420.190	(25.686.386)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		20.768.537	29.732.051	5.787.129	28.083.283	3.085.421	711.758	(11.198.094)	(63.104.509)	(30.324.215)	(29.930.857)

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

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

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Erfolgsrechnung Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

Anmerkungen	Strategic Absolute	Multi-Manager Dynamic	Global Corporate	Absolute	Alternative	Kombiniert
	Return Bond II Portfolio USD	World Equity Portfolio USD	Portfolio (Hedged) NOK	Return Tracker Portfolio USD	Trend Portfolio USD	insgesamt Geschäftsjahr zum 30. November 2021 USD
Erträge						
Dividendenertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten und Differenzkontrakten	3(b) 2.806	7.989.449	—	4.321.171	15.783	533.825.387
Zinsertrag mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) 3.843.035	24.592	383.993.614	501.464	97.348	1.067.879.132
Zinsertrag aus Swap-Kontrakten	3(b) 296.422	—	55.255.171	3.559.874	2.619.128	57.945.424
Netto(abschreibung)/-zuschreibung	3(b) (57.749)	(367)	(72.570.044)	(1.430.307)	(964.557)	(25.385.877)
Zinsertrag aus Wertpapierleihe	6 —	1.193	—	—	—	2.586.663
Sonstiger Ertrag	—	—	—	—	—	62.243
	4.084.514	8.014.867	366.678.741	6.952.202	1.767.702	1.636.912.972
Aufwendungen						
Zinsaufwand für Banküberziehungen	3(b) 1.053	1.669	2.717.944	50.287	22.589	1.511.862
Dividendenaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	79.693	—	172.919
Zinsaufwand mit Ausnahme von Swap-Kontrakten	3(b) —	5	2.566.668	89.579	158.641	790.405
Zinsaufwand auf Swap-Kontrakte	3(b) —	—	—	—	—	39.811
Auf Wertpapierleihe erhobene Gebühren	6 —	123	—	—	—	191.075
Anlageberatungsgebühren	6 978.919	4.205.737	42.864.812	6.409.021	627.196	382.076.861
Leistungsgebühren	6 3.577	—	—	—	—	65.989
Depotgebühren	6 307.157	132.974	2.997.287	514.864	142.912	18.376.853
Verwaltungsgebühren	6 60.239	154.144	2.402.377	211.828	119.032	12.183.022
Vertriebs- und Dienstleistungsgebühren	6 3.955	—	—	2.406	—	11.850.758
Transferstellengebühr	6 34.898	37.856	84.350	86.514	30.274	5.661.151
Taxe d'abonnement	5 18.741	259.197	1.708.881	203.120	45.838	13.064.897
Prüfungsgebühren	6 24.280	12.112	194.956	17.287	24.280	1.153.878
Verwaltungsgesellschaftsgebühren	6 16.717	206.691	1.714.592	164.263	42.913	10.882.771
Honorare für Verwaltungsratsmitglieder	6 509	3.613	99.813	4.076	2.371	387.988
Anwaltsgebühren	6 10.959	16.716	180.477	31.922	17.078	2.080.710
Versicherungsgebühren	6 1.184	7.934	37.899	21.028	2.136	592.529
Druckkosten	6 8.111	18.356	221.450	33.260	10.800	1.853.429
Veröffentlichungskosten	6 3.644	2.602	2.161	4.685	2.342	333.691
Steuererklärungsgebühren	6 32.959	27.459	—	37.359	27.377	2.165.538
Zahlstellengebühren	6 25.419	25.283	229.431	25.283	25.283	1.664.677
Gebühren für aufsichtsbehördliche Einreichungen	6 38.802	37.076	336.754	43.644	38.579	2.341.331
Sonstige Kosten	6 50.968	64.305	231.798	62.338	23.326	4.120.629
	1.622.091	5.213.852	58.591.650	8.092.457	1.362.967	473.562.774
Abzüglich: Anlageberatungsgebühr, auf die verzichtet wurde	6 442.823	11.370	—	308.393	—	4.331.483
Summe Kosten	1.179.268	5.202.482	58.591.650	7.784.064	1.362.967	469.231.291
Quellensteuer auf Dividenden und andere Anlageerträge	5 —	1.584.275	—	1.043.780	—	80.904.703
Nettoanlageertrag/(-aufwand) für das Geschäftsjahr	2.905.246	1.228.110	308.087.091	(1.875.642)	404.735	1.086.776.978
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	(2.540.083)	159.647.676	333.461.149	38.103.518	(258.157)	5.944.993.463
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	560.362	—	(155.761.069)	7.211.548	35.987.539	(27.492.529)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	6.164.942	4.197.699	1.030.689.475	(34.345.116)	(8.845.934)	(108.616.445)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(3.709.447)	—	(39.047.371)	5.743.493	555.104	(19.958.002)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	740.754	—	15.970.997	8.298.282	—	35.918.976
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	1.216.528	163.845.375	1.185.313.181	25.011.725	27.438.552	5.824.845.463
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Wertpapieranlagen	(2.214.234)	(42.170.416)	(356.029.440)	1.720.738	(104.872)	(1.606.372.568)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus gedeckten hypotheckenbesicherten Termin-Wertpapieren	—	—	—	—	—	(8.756)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Termingeschäften und Terminkontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(276.750)	—	80.910.489	(7.246.731)	(9.170.439)	14.776.639
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten	—	—	—	—	—	(981.967)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Devisen, Devisentermingeschäften und anteilklassenspezifischen Devisentermingeschäften	(5.225.490)	(990.341)	(1.390.109.012)	(8.260.891)	(5.048.312)	(500.415.345)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Swap-Kontrakten und Swap-Kontrakten von laufzeitgesicherten Anteilklassen	(1.544.828)	—	(6.450.971)	(8.164.819)	(1.314.389)	(73.551.815)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionskontrakten	(699.472)	—	(14.605.973)	(2.049.051)	—	(30.579.527)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes)	(9.960.774)	(43.160.757)	(1.686.284.907)	(24.000.754)	(15.638.012)	(2.197.133.339)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(5.839.000)	121.912.728	(192.884.635)	(864.671)	12.205.275	4.714.489.102

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

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

		Asia Equity Portfolio USD	All China Equity Portfolio ^(a) USD	Emerging Markets Equity ESG Portfolio USD	Emerging Markets Equity Portfolio USD	Global Environmental Impact Equity Portfolio USD	Global Equity Income Portfolio USD	Global Equity Partners ESG Portfolio USD	Global Equity Partners Portfolio USD	Global Future Health Care Equity Portfolio USD	Global Future Technology Leaders Equity Portfolio USD
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres		202.768.057	90.487.191	173.679.716	4.093.321.631	236.030.810	15.646.516	29.087.611	1.025.963.124	45.495.473	3.320.855.483
Umkehr der alternativen Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	(415.833)	—	—	—	—	718.677	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	7	158.593.449	52.350.987	654.442.333	2.536.943.039	1.149.722.422	12.904.442	72.826.413	810.922.174	341.297.024	1.729.330.588
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	7	(100.501.993)	(73.749.326)	(62.480.766)	(1.663.342.170)	(108.982.390)	(3.769.672)	(38.146.786)	(310.950.468)	(59.109.528)	(347.089.402)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(22.123.272)	(7.125.216)	(14.486.444)	209.457.658	88.361.589	2.413.842	9.193.989	225.164.840	4.492.351	915.893.906
Ausschüttungen	8	(108.614)	(6.196)	(102.827)	(17.582.264)	(646)	(72.017)	(17.667)	(780.673)	—	—
Währungsausgleich	17	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2021		238.627.627	61.957.440	750.636.179	5.158.797.894	1.365.131.785	27.123.111	72.943.560	1.751.037.674	332.175.320	5.618.990.575
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	1.576.336	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		238.627.627	61.957.440	752.212.515	5.158.797.894	1.365.131.785	27.123.111	72.943.560	1.751.037.674	332.175.320	5.618.990.575

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

	Global Millennials Equity Portfolio USD	India Equity Portfolio USD	Japan Equity Partners Portfolio ^{(b)(c)} JPY	Japan Equity Portfolio ^{(b)(c)} JPY	US Equity Portfolio USD	US Focused Growth Equity Portfolio USD	US Small Cap Equity Portfolio ^(a) USD	US Technology Opportunities Equity Portfolio USD	Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio ^(a) USD	Global Infrastructure Equity Portfolio USD
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	1.319.157.105	1.479.688.982	178.517.294	126.195.862	710.813.001	37.166.559	36.023.808	84.444.356	—	13.370.168
Umkehr der alternativen Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	—	—	—	(25.326)	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	2.170.111.785	1.014.504.131	183.646.681	92.373.946	169.313.352	12.312.497	40.544.817	417.824.790	5.010.386	39.841.278
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(806.261.406)	(776.093.273)	(79.364.761)	(50.086.798)	(165.804.094)	(10.206.273)	(7.067.836)	(88.660.014)	(10.000)	(11.547.896)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	201.269.547	664.220.555	33.128.771	20.810.009	174.744.343	10.595.015	10.989.020	75.185.059	(34.840)	1.396.989
Ausschüttungen	(7.921)	(1.225.970)	(16.081)	(65.228)	(125.608)	—	—	—	(34)	(7.476)
Währungsausgleich	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2021	2.884.269.110	2.381.094.425	315.911.904	189.227.791	888.940.994	49.867.798	80.489.809	488.768.865	4.965.512	43.053.063
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	2.884.269.110	2.381.094.425	315.911.904	189.227.791	888.940.994	49.867.798	80.489.809	488.768.865	4.965.512	43.053.063

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

(b) Ausgewiesen in Tsd.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

Anmerkungen	North America		Emerging Markets CORE® Equity Portfolio ^(c)	Europe CORE® Equity Portfolio	Eurozone CORE® Equity Portfolio ^(c)	Global CORE® Equity Portfolio ^(c)	Global Small Cap CORE® Equity Portfolio ^(c)	US CORE® Equity Portfolio ^(c)	US Small Cap CORE® Equity Portfolio ^(c)	Asia High Yield Bond Portfolio
	Global Real Estate Equity Portfolio	Infrastructure Energy & Energy Equity Portfolio								
	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	38.924.838	39.222.744	2.714.209.308	1.853.562.539	—	3.741.624.886	455.713.402	1.745.560.224	216.142.387	30.829.396
Umkehr der alternativen Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	14.773.563	24.469.240	1.129.071.840	483.129.263	3.999.864	1.144.879.018	424.425.289	1.070.137.242	38.363.711	492.530.498
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(17.487.389)	(24.729.732)	(1.135.564.702)	(985.687.342)	—	(1.367.732.631)	(290.768.004)	(1.267.492.485)	(119.355.485)	(89.759.037)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	7.207.166	15.629.006	139.493.999	398.674.711	86.068	764.997.213	125.933.753	446.781.922	55.665.497	(29.343.020)
Ausschüttungen	(475.812)	(100.370)	(2.908.523)	(3.609.861)	—	(2.272.655)	(711.863)	(1.148.900)	(38.031)	(2.603.098)
Währungsausgleich	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2021	42.942.366	54.490.888	2.844.301.922	1.746.069.310	4.085.932	4.281.495.831	714.592.577	1.993.838.003	190.778.079	401.654.739
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	—	—	—	(397.377)	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	42.942.366	54.490.888	2.844.301.922	1.746.069.310	4.085.932	4.281.495.831	714.592.577	1.993.440.626	190.778.079	401.654.739

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

(c) Siehe Anmerkung 3(i).

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

	Emerging Markets Corporate Bond Portfolio USD	Emerging Markets Debt Blend Portfolio USD	Emerging Markets Debt Local Portfolio USD	Emerging Markets Debt Portfolio USD	ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio ^(a) USD	ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio ^(a) EUR	ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio ^(a) EUR	ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio ^(a) USD	ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio ^(a) GBP	Global Credit Portfolio (Hedged) USD
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	3.601.827.353	1.054.798.705	1.715.001.987	6.500.406.621	66.915.736	296.507.391	63.455.616	20.739.856	30.382.815	1.367.572.539
Umkehr der alternativen Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	2.484.027.536	30.241.848	349.798.111	1.287.098.743	19.069.304	219.017.532	64.755.817	45.400.599	9.972.428	1.099.874.813
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(1.757.525.279)	(385.618.434)	(319.283.480)	(2.837.591.708)	(33.411.869)	(105.097.295)	(24.348.153)	(22.449.050)	(10.982.740)	(910.752.200)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(45.659.470)	(18.374.592)	(107.062.651)	(191.928.699)	(119.867)	(2.823.767)	2.552.928	(614.736)	(363.528)	(28.097.285)
Ausschüttungen	(25.070.257)	(21.221.257)	(64.092.744)	(79.906.499)	(446.787)	(287.877)	(174.553)	(18.412)	(610.359)	(8.368.392)
Währungsausgleich	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2021	4.257.599.883	659.826.270	1.574.361.223	4.678.078.458	52.006.517	407.315.984	106.241.655	43.058.257	28.398.616	1.520.229.475
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	(192.424)	(366.584)	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	4.257.599.883	659.826.270	1.574.361.223	4.678.078.458	51.814.093	406.949.400	106.241.655	43.058.257	28.398.616	1.520.229.475

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

		Global Fixed Income Portfolio (Hedged) USD	Global Fixed Income Portfolio (Hedged) EUR	Global High Yield Portfolio USD	Global Sovereign Bond Portfolio USD	Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio USD	US Dollar Short Duration Bond Portfolio USD	US Fixed Income Portfolio USD	US Mortgage Backed Securities Portfolio USD	Emerging Markets Multi-Asset Portfolio USD	ESG- Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio ^(a) USD
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres		175.765.011	1.063.970.870	3.071.998.576	596.951.465	184.388.293	335.966.551	140.977.740	402.526.611	25.030.407	108.581.751
Umkehr der alternativen Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	(1.169.082)	—	(894.086)	—	201.701	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	7	145.780.047	585.118.412	1.136.032.264	150.784.723	74.499.883	319.382.125	283.345.761	54.387.427	2.526.161	55.271.058
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	7	(188.109.215)	(440.477.188)	(1.109.739.761)	(159.379.680)	(64.869.028)	(217.915.072)	(209.670.328)	(150.852.787)	(9.885.922)	(40.045.963)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(7.221.388)	19.304.685	23.709.994	(39.262.154)	4.018.465	(2.868.001)	(810.153)	(3.041.264)	355.124	11.224.826
Ausschüttungen	8	(1.331.228)	(7.190.764)	(56.377.066)	(1.590)	(1.366.306)	(937.417)	(160.672)	(10.093.364)	(902.928)	(303.464)
Währungsausgleich	17	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2021		124.883.227	1.219.556.933	3.065.624.007	548.198.678	196.671.307	433.829.887	213.682.348	292.926.623	17.122.842	134.728.208
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	3(k)	—	—	—	—	—	130.149	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)		124.883.227	1.219.556.933	3.065.624.007	548.198.678	196.671.307	433.960.036	213.682.348	292.926.623	17.122.842	134.728.208

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

	Global Multi-Asset Conservative Portfolio USD	Global Multi-Asset Growth Portfolio USD	Global Multi-Asset Income Portfolio USD	US Real Estate Balanced Portfolio USD	Emerging Markets Total Return Bond Portfolio USD	Global Absolute Return Portfolio USD	Global Dynamic Bond Portfolio ^(a) USD	Global Dynamic Bond Plus Portfolio ^(a) USD	Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) EUR	Global Strategic Macro Bond Portfolio USD
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	460.892.956	197.157.338	103.079.790	213.501.225	162.796.105	216.935.475 (151.749)	598.033.162	1.355.991.657	1.617.987.777	491.905.676 (638.647)
Umkkehr der alternativen Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	96.014.983	39.680.435	599.048.282	26.746.443	1.283.209	281.433.929	6.661.473	218.338.765	1.551.658.407	120.230.741
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(99.846.567)	(49.225.936)	(137.750.013)	(38.565.112)	(3.238.355)	(163.340.016)	(8.020.463)	(230.342.691)	(1.251.130.494)	(214.150.562)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	20.768.537	29.732.051	5.787.129	28.083.283	3.085.421	711.758	(11.198.094)	(63.104.509)	(30.324.215)	(29.930.857)
Ausschüttungen	(505.709)	(43.502)	(14.589.147)	(1.753.572)	(3.823)	(658.968)	(419.299)	(29.105.096)	(18.618.909)	(1.809.970)
Währungsausgleich	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital zum 30. November 2021	477.324.200	217.300.386	555.576.041	228.012.267	163.922.557	334.930.429	585.056.779	1.251.778.126	1.869.572.566	365.606.381
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	477.324.200	217.300.386	555.576.041	228.012.267	163.922.557	334.930.429	585.056.779	1.251.778.126	1.869.572.566	365.606.381

(a) Siehe den ungeprüften Anhang III.

Goldman Sachs Funds – Entwicklung des Eigenkapitals Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

	Strategic Absolute Return Bond II Portfolio USD	Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio USD	Global Corporate Portfolio (Hedged) NOK	Absolute Return Tracker Portfolio USD	Alternative Trend Portfolio USD	Kombiniert insgesamt Geschäftsjahr zum 30. November 2021 USD
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	88.455.779	714.875.939	17.358.002.750	751.370.877	363.054.742	57.791.633.707
Umkkehr der alternativen Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	500.784	—	—	—	(2.106.871)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	40.781.777	262.971.283	14.870.879	940.039.326	229.692.544	32.135.588.977
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(44.582.729)	(458.379.170)	—	(509.547.265)	(87.604.924)	(23.950.882.936)
Nettoertragszuwachs/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(5.839.000)	121.912.728	(192.884.635)	(864.671)	12.205.275	4.714.489.102
Ausschüttungen	(144.823)	(406.171)	—	—	(252.208)	(387.730.591)
Währungsausgleich	—	—	—	—	—	(653.726.800)
Eigenkapital zum 30. November 2021	78.671.004	641.475.373	17.179.988.994	1.180.998.267	517.095.429	69.647.264.588
Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung	—	—	—	354.299	—	1.053.865
Eigenkapital (nach alternativer Methode der Nettoinventarwertberechnung)	78.671.004	641.475.373	17.179.988.994	1.181.352.566	517.095.429	69.648.318.453

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	
Global Environmental Impact Equity Portfolio (Fortsetzung)									
Anteilklasse I	GBP	10.246	16,77	13,61	—	171.803	44.899	—	
Anteilklasse I	USD	2.404.013	17,20	13,97	—	41.352.342	1.523	—	
Anteilklasse IO ^(b)	USD	37.749.435	10,95	—	—	413.320.580	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse P	GBP	524.922	16,61	13,55	—	8.721.576	2.543.286	—	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	7.875.032	17,04	13,91	—	134.223.980	51.721.437	—	
Anteilklasse P	GBP	1.000	16,62	13,55	—	16.622	13.547	—	
Anteilklasse P	USD	100	17,06	13,90	—	1.706	1.390	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	401.937	16,74	13,58	—	6.726.905	849.172	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	5.315.845	17,18	13,95	—	91.316.868	32.969.373	—	
Anteilklasse R	GBP	2.855.630	16,70	13,60	—	47.685.383	761.679	—	
Anteilklasse R	USD	151.621	17,16	13,95	—	2.602.003	1.395	—	
Global Equity Income Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.421	21,72	19,15	18,44	30.868	27.219	26.212	
Basiswährungsklasse	USD	198.017	48,18	42,77	41,63	9.539.573	8.669.933	9.011.981	
Anteilklasse A	USD	15.269	20,48	18,19	17,71	312.680	323.733	325.507	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	28.674	16,73	14,10	14,92	479.856	306.579	531.845	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	154.470	17,77	15,52	14,81	2.744.449	14.983	14.294	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	494.995	21,15	18,60	17,87	10.468.391	4.124.717	954.624	
Anteilklasse P	USD	674	20,34	18,05	17,57	13.712	12.061	11.586	
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	1.079	13,90	12,46	12,21	14.999	13.124	12.525	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	79.110	21,08	18,43	17,60	1.667.579	1.312.837	17.997	
Anteilklasse R	GBP	52.935	23,83	21,12	21,29	1.261.194	550.162	21.977	
Anteilklasse R	USD	5.059	19,76	17,52	17,05	99.960	44.418	102.363	
Global Equity Partners ESG Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	5.242	26,74	21,81	18,33	140.179	104.221	69.988	
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	5.011	31,89	25,99	22,63	159.819	26.119	22.743	
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	31.397	25,05	20,53	17,34	786.420	428.363	216.270	
Anteilklasse A	USD	17.104	25,05	20,53	17,34	428.398	304.969	232.435	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	116.084	30,96	24,08	22,18	3.594.020	1.064.053	506.136	
Anteilklasse E	EUR	42.194	31,08	24,17	22,26	1.311.371	1.017.353	618.609	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	980.963	29,67	24,01	20,02	29.105.978	2.278.841	172.063	
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	107.198	34,74	26,81	24,51	3.723.991	2.401.319	2.314.095	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	287.162	28,03	22,81	19,12	8.048.697	6.247.682	4.944.621	
Anteilklasse P	EUR	640	33,89	26,15	23,90	21.675	16.728	15.289	
Anteilklasse P	USD	67.125	27,25	22,17	18,58	1.828.832	1.611.573	18.979	
Anteilklasse R	USD	878.511	25,67	20,81	17,40	22.547.931	12.679.709	3.699.441	
Global Equity Partners Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	275.977	28,99	24,06	20,02	8.000.385	6.928.878	8.188.078	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	7.131	19,46	15,98	13,52	138.809	74.187	13.518	
Basiswährungsklasse	USD	533.835	23,75	19,71	16,40	12.676.396	10.728.709	10.009.268	
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	1.000	19,46	15,97	13,51	19.460	15.974	13.513	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	918.450	30,24	23,81	21,59	27.771.603	15.958.291	15.138.302	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	465.016	38,50	31,93	27,52	17.902.727	7.650.390	6.020.641	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	12.351	17,58	14,52	12,63	217.074	186.819	150.059	
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	448.970	38,38	31,83	27,43	17.232.741	9.743.634	11.336.520	
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10.661	17,58	14,53	12,64	187.451	154.878	162.547	
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	59.196	36,34	30,31	25,34	2.150.983	1.891.753	3.197.404	
Anteilklasse A	USD	55.975	36,34	30,32	25,34	2.034.055	1.889.553	1.682.282	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	131.434	40,37	32,03	29,26	5.305.622	4.265.692	4.365.327	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.311.472	41,00	32,02	28,81	53.773.292	29.603.376	14.758.068	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	15.060.461	23,09	19,01	15,68	347.716.700	264.575.690	195.793.824	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	4.685.261	16,62	13,62	11,75	77.881.387	55.671.054	67.634.430	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	1.066	21,09	17,17	14,40	22.473	18.298	15.352	
Anteilklasse I	GBP	7.373	26,93	22,20	19,03	198.551	227.656	182.461	
Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	889.576	20,79	16,97	14,28	18.495.761	23.970.434	20.249.732	
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	1.882.334	31,71	25,89	21,97	59.696.531	38.445.381	16.013.691	
Thesaurierende Anteilklasse IO ^(b)	SEK	19.525.333	104,06	—	—	2.031.778.463	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	3.393.327	30,92	25,27	20,69	104.918.203	61.126.424	31.244.989	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	2.032.008	21,85	17,66	14,70	44.398.773	18.255.520	16.720.739	
Anteilklasse IO	USD	1.793.724	21,19	17,46	14,43	38.004.268	50.129.649	54.597.443	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.791.781	40,48	33,51	27,80	72.532.945	47.122.140	48.001.125	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	236.656	20,55	16,82	14,19	4.862.898	2.150.909	15.123	
Anteilklasse P	USD	887.909	40,23	33,30	27,63	35.721.540	26.421.812	21.748.775	
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	1.066	20,55	16,82	14,19	21.898	17.941	31.348	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3.772.440	21,34	16,68	15,02	80.506.711	30.432.122	10.240.456	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	562.105	24,72	20,35	17,40	13.894.851	6.400.633	376.598	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.666.314	29,23	24,08	19,88	48.708.298	31.512.908	27.574.378	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.304.822	19,73	16,18	13,97	25.747.017	15.202.194	12.417.517	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	39.657	21,85	17,80	14,95	866.362	1.663.890	14.949	
Anteilklasse R	GBP	2.206.106	34,56	28,49	24,43	76.244.850	49.323.664	38.877.640	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2021

	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
	Währung	30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19
Japan Equity Partners Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung ^(b)	USD	999	9,91	—	—	9.896	—	—
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	57.772	17,79	15,77	12,69	1.028.057	468.834	138.495
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	79.445	18,10	16,01	12,86	1.437.635	950.904	679.950
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert) ^(b)	USD	999	9,67	—	—	9.660	—	—
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	774.622	22.715,81	19.723,56	15.576,04	17.596.172.571	16.140.488.878	5.854.273.785
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	8.926.172	15,74	14,07	11,53	140.540.547	103.092.322	53.791.495
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	1.014.142	25,56	24,06	18,76	25.920.841	6.143.997	9.323
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	6.904.602	20.277,91	17.685,24	13.960,88	140.010.901.568	83.553.223.610	16.715.216.928
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.408.866	19,18	16,82	13,41	27.018.605	29.179.734	10.787.269
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	2.403.388	19,71	17,21	13,68	47.368.287	26.267.457	20.674.434
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	10.241.081	24,09	20,95	16,45	246.748.882	86.527.337	41.933.394
Anteilklasse I	GBP	1.732.651	15,93	15,04	11,74	27.603.363	20.287.094	17.138.290
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	1.515.515	13.546,84	11.726,58	—	20.530.439.544	11.923.542.124	—
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	10.798.442	12,29	11,50	—	132.755.174	12.667	—
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	464.467	22.084,10	19.367,30	15.373,24	10.257.336.492	5.909.381.190	3.052.985.412
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	2.549.315	23,38	20,44	16,14	59.608.000	49.474.965	61.365.479
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	174.899	21,61	18,97	15,17	3.778.760	2.790.191	1.651.236
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	2.676.656	16,26	14,21	11,22	43.518.539	23.386.396	14.234.904
Thesaurierende Anteilklasse R	JPY	700.443	20.195,95	17.626,52	13.924,36	14.146.115.574	9.351.730.726	6.336.970.303
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.740.264	19,12	16,78	13,38	33.268.272	27.138.045	16.008.761
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	151.252	19,63	17,16	13,65	2.969.795	1.132.375	249.922
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	1.703.854	16,47	14,33	11,26	28.062.320	20.551.928	12.457.984
Anteilklasse R	GBP	1.073	11,14	10,49	—	11.957	11.260	—
Anteilklasse R ^(b)	JPY	12.325	11.574,52	—	—	142.654.937	—	—
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	2.209.014	19,79	17,33	13,82	43.718.666	29.131.860	20.839.324
Japan Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	205.414	18.916,22	16.480,30	14.451,92	3.885.648.664	2.780.855.383	3.161.417.626
Basiswährungsklasse	JPY	730.410	2.175,39	1.895,22	1.661,92	1.588.928.096	1.479.764.935	2.270.846.118
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.210.614	27,43	24,05	21,32	33.206.709	23.519.911	26.340.164
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	31.712	207,29	181,17	161,08	6.573.696	6.917.205	9.926.543
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	206.247	21,47	18,66	16,24	4.427.805	933.163	994.589
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	2.711	24,77	23,29	20,14	67.150	36.494	23.820
Anteilklasse in anderer Währung	USD	331.179	29,28	27,56	23,01	9.697.498	6.310.790	13.538.158
Anteilklasse A	USD	342.984	20,65	19,53	16,39	7.083.516	5.133.131	9.730.924
Anteilklasse B	USD	8.021	17,45	16,66	14,12	139.936	133.660	113.227
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.930.507	16,56	14,91	13,67	31.976.330	52.135.942	137.553.242
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2.063.572	16,78	14,83	13,24	34.629.329	26.998.619	26.953.976
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	7.202.071	1.813,77	1.557,36	1.351,99	13.062.921.462	14.654.346.863	10.403.518.462
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	5.376.225	19.474,63	16.811,17	14.607,37	104.699.958.955	70.096.688.695	48.147.697.350
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	4.984.544	23,28	20,22	17,76	116.022.460	45.899.532	19.548.464
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	669.184	23,97	20,64	17,80	16.039.332	10.184.984	5.893.427
Anteilklasse I	JPY	611.418	2.725,88	2.367,67	2.072,67	1.666.648.794	1.723.610.157	1.774.472.722
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3.507.692	18,89	16,45	14,51	66.273.345	72.352.435	55.036.419
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS ^(b)	EUR	11.775.750	10,81	—	—	127.350.830	—	—
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS ^(b)	JPY	68.970	11.332,66	—	—	781.613.340	—	—
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	41.046	11,28	—	—	463.127	—	—
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	17.624	23.506,67	20.423,97	17.862,11	414.286.254	388.775.004	394.807.957
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	407.224	22,17	19,22	16,69	9.028.816	8.455.796	10.192.605
Anteilklasse P	JPY	25.035	23.078,03	20.064,01	17.577,04	577.764.488	523.248.016	468.062.881
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	620.842	3.455,34	2.984,95	2.595,68	2.145.219.221	1.248.686.694	321.158.146
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	8.710	18,86	16,42	14,49	164.280	158.228	138.787
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	153.426	28,86	27,06	23,36	4.428.067	6.288.181	9.295.351
Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	79.977	3.323,86	2.887,47	2.527,84	265.831.878	211.128.333	171.875.462
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	9.119	13,03	12,23	10,19	118.809	49.607	10.980
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	881	10,69	—	—	9.418	—	—
US Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	15.423.631	38,14	30,26	25,77	588.229.130	448.638.588	439.360.041
Basiswährungsklasse	USD	208.487	38,20	30,32	25,81	7.965.191	6.934.353	6.921.782
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	17.963	39,84	29,99	27,84	715.634	445.708	409.515
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	4.150.679	37,94	30,40	26,42	157.458.176	134.565.593	132.337.135
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	19.415	39,13	31,02	27,38	759.737	624.619	1.424.614

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	
US Equity Portfolio (Fortsetzung)									
Anteilklasse in anderer Währung	SGD	28.119	35,35	27,51	23,95	993.881	773.465	673.333	
Anteilklasse A	USD	421.988	35,29	28,15	24,09	14.893.711	11.984.026	10.905.915	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	189.767	35,71	27,08	25,33	6.775.902	4.518.004	4.837.367	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	8.491	31,46	25,40	22,24	267.153	217.880	467.210	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	10.236	20,58	15,37	14,15	210.704	217.713	213.359	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	84.968	33,43	26,32	22,23	2.840.655	3.490.910	10.251.521	
Anteilklasse I	GBP	56.690	45,04	35,49	31,18	2.553.163	2.374.227	2.754.734	
Anteilklasse I	USD	153.574	40,28	31,77	26,93	6.186.133	5.185.009	4.471.221	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	221.798	38,55	30,11	25,24	8.549.897	5.425.844	5.181.075	
Anteilklasse IS	GBP	940.688	16,50	12,99	11,41	15.517.752	15.620.529	18.543.455	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	269.703	34,48	27,29	23,17	9.298.669	7.988.922	12.563.733	
Anteilklasse P	USD	44.016	34,53	27,32	23,20	1.519.904	3.081.936	4.947.336	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	257.662	36,09	26,96	24,85	9.299.408	6.136.370	8.051.284	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	133.039	31,57	24,87	21,02	4.200.081	1.462.744	1.326.814	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	461.072	28,46	22,64	19,53	13.122.853	8.700.718	4.420.352	
Anteilklasse R	GBP	32.422	37,56	29,60	26,00	1.217.811	1.080.583	1.134.354	
Anteilklasse R	USD	127.703	31,32	24,71	20,95	4.000.051	4.004.876	4.811.542	
US Focused Growth Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	177.972	49,41	38,52	26,81	8.794.177	6.352.799	3.805.482	
Basiswährungsklasse	USD	200.010	39,70	30,95	21,54	7.940.621	8.591.262	6.040.428	
Anteilklasse A	USD	346.276	38,04	29,80	20,84	13.170.936	10.472.446	7.888.070	
Anteilklasse B	USD	5.124	30,92	24,47	17,29	158.443	125.384	88.569	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	49.619	51,22	38,16	29,18	2.541.412	909.026	835.666	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.631	44,16	34,16	23,58	601.980	584.586	328.891	
Anteilklasse I	USD	341	48,72	37,68	26,02	16.613	43.384	58.122	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	205.637	46,38	36,07	25,04	9.537.453	7.416.650	5.181.830	
Anteilklasse P	USD	1.000	46,35	36,04	25,02	46.350	36.042	25.018	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	21.139	41,64	32,22	22,25	880.208	432.991	272.619	
Anteilklasse R	GBP	29.545	50,55	39,08	27,97	1.493.451	931.575	570.087	
Anteilklasse R	USD	92.019	41,67	32,24	22,27	3.834.096	774.798	533.289	
US Small Cap Equity Portfolio^(b)									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	116	14,29	11,63	10,31	1.657	1.349	10.312	
Basiswährungsklasse	USD	116	14,29	11,64	10,31	1.658	1.350	10.312	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	38.583	14,17	11,04	10,75	546.701	72.084	10.750	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	747.058	14,69	11,87	10,44	10.974.640	1.365	7.240.249	
Anteilklasse I	USD	84.966	14,67	11,86	10,43	1.246.291	1.186	2.895.480	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	245.871	14,41	11,71	10,36	3.543.397	1.132.402	1.849.995	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	32.869	13,11	10,78	9,77	430.946	10.755	9.753	
Anteilklasse P	USD	15.958	14,41	11,70	10,35	229.881	76.106	76.468	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.961.403	14,65	11,85	10,43	43.394.816	21.182.481	13.406.299	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	33.030	13,66	11,16	10,07	451.316	1.363.176	1.324.976	
Anteilklasse R	GBP	765	15,10	12,20	11,12	11.546	9.324	8.503	
Anteilklasse R	USD	1.328.005	14,65	11,84	10,42	19.456.098	11.880.532	7.043.377	
US Technology Opportunities Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	13,84	11,05	—	13.841	11.047	—	
Basiswährungsklasse	USD	2.937	13,84	11,05	—	40.640	11.047	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	850	14,21	10,75	—	12.075	9.142	—	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.193	14,13	10,75	—	16.853	9.138	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	2.300	13,52	10,69	—	31.095	24.594	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4.149.903	13,97	11,05	—	57.958.806	33.163	—	
Anteilklasse I	USD	34.111	13,97	11,05	—	476.421	33.163	—	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30.021.233	14,08	11,06	—	422.667.729	84.157.793	—	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	449.540	13,88	11,05	—	6.239.845	110.493	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	20.514	13,50	10,69	—	276.886	8.020	—	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	65.436	13,96	11,05	—	913.267	11.054	—	
Anteilklasse R	USD	1.000	13,95	11,05	—	13.953	11.054	—	
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio^(b)									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung ^(b)	USD	1.000	9,92	—	—	9.922	—	—	
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) ^(b)	USD	1.000	9,91	—	—	9.907	—	—	
Basiswährungsklasse ^(b)	USD	1.000	9,92	—	—	9.922	—	—	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) ^(b)	HKD	1.000	99,33	—	—	99.330	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung ^(b)	EUR	1.000	10,16	—	—	10.162	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung ^(b)	HKD	1.000	99,48	—	—	99.479	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse E ^(b)	EUR	1.000	10,15	—	—	10.153	—	—	
Anteilklasse I SD ^(b)	USD	1.000	9,93	—	—	9.932	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse I ^(b)	EUR	1.000	10,17	—	—	10.171	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse I ^(b)	USD	479.876	9,93	—	—	4.765.410	—	—	
Anteilklasse I ^(b)	GBP	1.000	10,27	—	—	10.272	—	—	
Anteilklasse I ^(b)	USD	1.000	9,93	—	—	9.931	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse P ^(b)	USD	1.000	9,92	—	—	9.924	—	—	
Anteilklasse P ^(b)	USD	1.000	9,92	—	—	9.924	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse R ^(b)	EUR	1.000	10,17	—	—	10.171	—	—	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2021

	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
	Währung	30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio^(b) (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse R ^(b)	USD	1.000	9,93	—	—	9.930	—	—
Anteilklasse R ^(b)	EUR	1.000	10,17	—	—	10.171	—	—
Anteilklasse R ^(b)	GBP	1.000	10,27	—	—	10.271	—	—
Anteilklasse R ^(b)	USD	1.000	9,93	—	—	9.930	—	—
Global Infrastructure Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.) ^(b)	USD	244.770	14,27	13,19	13,03	3.492.579	1.542.134	109.922
Basiswährungsklasse	USD	—	—	11,21	11,37	—	1.005	940
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto viertelj.) ^(b)	USD	3.022	13,80	12,83	12,78	41.709	32.744	996
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung Anteilklasse in anderer Währung	EUR	—	—	9,93	10,97	—	925	944
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	58.777	13,36	11,71	12,61	785.017	214.895	251.049
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	82	12,94	11,40	12,37	1.065	932	1.003
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	14.087	10,83	9,79	10,92	152.595	128.337	141.784
Anteilklasse E	EUR	910.535	12,28	10,85	11,77	11.180.991	1.728.771	1.267.577
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) ^(b)	EUR	21.990	12,22	10,79	11,71	268.790	145.900	199.073
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) ^(b)	GBP	—	—	10,55	11,00	—	973	966
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	—	—	11,81	11,89	—	1.011	960
Anteilklasse I	GBP	81	13,21	12,10	12,29	1.074	984	999
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	554.787	14,85	13,61	13,34	8.236.565	6.552.708	6.421.958
Anteilklasse I	GBP	87	12,37	11,49	11,86	1.073	982	998
Anteilklasse I	USD	70.701	13,95	12,95	12,90	986.222	1.019	998
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	131.914	1,10	1,03	12,08	144.623	1.003	85.539
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	833.980	14,49	13,35	13,15	12.082.299	2.061.034	1.816.185
Anteilklasse P	USD	145.365	13,84	12,87	12,81	2.012.138	260.513	996
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.) ^(b)	GBP	—	—	10,58	11,05	—	979	972
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.) ^(b)	USD	—	—	11,78	11,86	—	1.012	960
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	88	13,18	12,07	12,27	1.166	982	998
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	130.235	14,80	13,58	13,32	1.927.790	219.508	85.233
Anteilklasse R	GBP	345	12,37	11,49	11,86	4.266	4.521	10.223
Anteilklasse R	USD	1.638	13,91	12,93	12,87	22.792	21.164	996
Global Real Estate Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	233.360	11,65	9,83	12,20	2.719.269	1.444.232	608.314
Basiswährungsklasse	USD	6.116	8,89	7,76	10,29	54.357	9.693	112.656
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto viertelj.) ^(b)	USD	1.094	10,65	9,18	11,63	11.652	9.828	12.197
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung Anteilklasse in anderer Währung ^(b)	EUR	—	—	7,37	10,41	—	8.647	11.720
Anteilklasse in anderer Währung ^(b)	EUR	508.904	10,89	8,72	11,80	5.544.063	3.527.765	4.217.024
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	—	—	8,14	11,25	—	8.723	11.804
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.754	8,26	6,94	9,87	22.750	70.347	88.182
Anteilklasse E	EUR	13.062	10,11	8,16	11,12	132.116	64.104	73.898
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) ^(b)	EUR	9.124	9,51	7,78	10,75	86.801	103.949	93.325
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) ^(b)	GBP	—	—	7,76	10,33	—	7.420	9.482
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	660.475	9,93	8,60	11,05	6.556.086	5.639.672	7.291.429
Anteilklasse I	GBP	—	—	9,16	11,69	—	7.485	9.550
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.297.470	12,12	10,14	12,49	15.726.623	14.837.554	15.055.572
Anteilklasse I ^(b)	GBP	—	—	8,37	10,98	—	7.483	9.547
Anteilklasse I	USD	1.129	10,75	9,27	11,73	12.139	10.158	4.476.661
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	594.732	9,29	8,09	10,46	5.525.908	6.919.117	11.322.349
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	471.888	11,31	9,52	11,78	5.338.411	4.675.218	8.355.660
Anteilklasse P	USD	35.994	10,27	8,85	11,21	369.675	742.990	941.234
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	1.735	8,95	7,75	10,32	15.532	13.178	17.158
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.) ^(b)	USD	—	—	8,56	11,00	—	10.039	12.386
Thesaurierende Anteilklasse R ^(b)	GBP	—	—	9,15	11,68	—	7.473	9.538
Anteilklasse R	USD	1.000	12,09	10,13	12,47	12.095	10.125	12.474
Anteilklasse R ^(b)	GBP	—	—	8,36	10,98	—	7.471	9.535
Anteilklasse R	USD	1.127	10,73	9,25	11,72	12.096	10.126	12.474
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswahrung Basiswahrungsklasse	USD	2.436.227	6,94	4,87	6,05	16.913.352	13.193.126	23.257.435
Anteilklasse A	USD	255.903	6,28	4,51	5,70	1.606.333	946.175	1.695.081
Thesaurierende Anteilklasse E	USD	48.058	9,99	7,18	9,06	479.978	28.659	35.945
Anteilklasse E	EUR	986.206	7,95	5,34	7,28	7.844.021	1.531.228	1.627.121
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	156.622	7,49	5,21	6,42	1.172.804	904.108	2.483.726
Anteilklasse I	USD	373	6,27	4,51	5,70	2.340	1.630	2.004
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.890.529	6,75	4,72	5,84	19.509.955	18.491.435	29.131.973
Anteilklasse P	USD	622.581	5,93	4,26	5,38	3.692.039	2.823.056	4.376.219
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10.619	10,16	6,71	9,00	107.852	2.879	3.862
Anteilklasse R	USD	273.544	7,41	5,17	6,36	2.028.263	891.925	1.899.306
Anteilklasse R	USD	6.004	6,29	4,52	5,71	37.779	102.390	329.154
Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio								
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	11.037.112	19,97	19,10	15,96	220.389.667	192.366.244	126.130.107
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	164.592	11,57	11,06	9,20	1.903.849	4.275.300	92.570.542
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	11.352	12,98	12,50	10,56	147.294	245.846	707.604
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	3.729.378	13,47	12,23	11,14	50.241.484	38.056.165	29.075.854
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	CHF	27.378	10,01	9,69	8,32	274.173	94.995	41.594

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 30. November 2021

	Umlaufende Anteile zum	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19
Emerging Markets CORE[®] Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung								
(Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	25.220	10,09	9,76	8,36	254.453	117.157	8.361
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwahrung gg. USD)	PLN	35.124	11,44	11,10	9,55	401.734	422.637	363.637
Schnappschuss-Anteilklasse A ^(b)	USD	1.004	9,21	—	—	9.248	—	—
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	53.358	11,95	10,92	10,03	637.395	764.463	767.411
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	19.733.680	11,38	10,25	9,27	224.584.371	141.699.439	213.103.180
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	63.512.118	22,49	21,36	17,71	1.428.652.015	1.531.187.614	1.949.656.481
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	6.261.055	12,04	11,41	9,78	75.383.141	49.352.809	43.498.859
Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	4.678.540	11,31	10,33	9,54	52.929.263	37.116.427	32.854.496
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	256.055	20,56	19,38	16,54	5.265.195	4.732.175	4.036.002
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	4.256.126	1.283,04	1.120,53	970,06	5.460.770.712	5.063.645.127	2.901.670.535
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	12.236.786	24,70	23,30	19,20	302.275.110	309.908.757	245.726.682
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO ^(b)	JPY	1.096	965,93	—	—	1.058.962	—	—
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	2.800.382	12,21	11,51	9,45	34.178.668	45.997.342	43.881.674
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	4.291.816	12,69	12,19	10,30	54.466.938	37.606.416	30.250.589
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	1.380.978	17,07	16,24	13,49	23.575.941	25.277.399	34.086.543
Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	138.167	14,85	14,30	12,11	2.051.737	1.672.792	4.086.028
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	3.631.132	16,59	15,76	13,08	60.250.101	60.697.876	35.703.860
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung gg. USD)	EUR	58.622	10,35	9,94	8,45	606.538	133.531	113.562
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	6.919.108	16,90	16,25	14,26	116.902.388	75.251.270	63.700.063
Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	1.108.770	14,35	13,82	11,70	15.910.533	11.280.895	11.638.013
Europe CORE[®] Equity Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	4.581.467	23,44	18,92	19,93	107.397.941	93.600.234	185.203.905
Basiswährungsklasse	EUR	1.658.867	19,75	16,08	17,26	32.764.657	32.912.989	48.434.379
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	80.851	13,52	11,51	11,11	1.093.288	613.447	3.154.113
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	21.626	12,76	10,38	10,61	275.938	152.711	10.748
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	40.102	12,20	10,46	10,67	489.129	44.152	78.922
Anteilklasse in anderer Währung	USD	69.098	13,42	11,52	11,34	927.259	704.081	4.846.312
Thesaurierende Anteilklasse A	EUR	170.214	12,47	10,12	10,72	2.123.243	794.886	2.098.968
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	558.987	12,17	10,41	10,10	6.802.378	6.468.090	18.206.390
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	137.792	12,21	10,06	10,52	1.681.925	383.137	400.680
Anteilklasse A	EUR	1.147.491	17,68	14,40	15,46	20.292.881	20.249.387	33.149.941
Anteilklasse A	USD	732.423	12,65	10,86	10,70	9.266.857	8.297.522	8.762.090
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	4.251.878	26,18	21,24	22,49	111.330.169	89.509.547	130.775.159
Thesaurierende Anteilklasse I	CHF	1.105	11,23	9,35	9,91	12.403	119.513	674.009
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	33.726.133	22,73	18,20	19,02	766.678.923	918.405.265	1.751.520.147
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	3.822.299	13,81	11,65	11,16	52.770.325	33.551.981	79.516.179
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	97.365	12,69	10,37	10,71	1.235.794	188.161	630.315
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.575.387	12,15	9,91	10,25	43.435.835	37.459.072	38.738.940
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	10.000	13,91	11,22	11,38	139.067	112.240	113.766
Anteilklasse I	EUR	3.943.150	25,76	20,96	22,49	101.561.971	163.402.113	159.248.542
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	1.262.765	21,27	16,95	17,62	26.863.113	21.947.249	23.146.071
Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)	SGD	29.591.423	13,12	10,36	10,68	388.094.898	328.936.076	403.511.765
Thesaurierende Anteilklasse IS ^(b)	EUR	1.735.147	12,33	—	—	21.397.981	—	—
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	3.987.671	17,58	14,15	14,87	70.106.551	60.161.169	82.994.962
Anteilklasse P	EUR	1.265.264	12,16	9,90	10,63	15.389.351	1.546.419	2.979.394
Anteilklasse P	GBP	40.763	12,24	10,49	10,70	499.013	408.896	653.038
Anteilklasse P	USD	275.472	12,55	10,77	10,60	3.458.336	1.906.677	13.229.550
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	3.318.499	24,00	19,23	20,11	79.655.557	118.015.037	136.854.396
Anteilklasse R	EUR	1.156.051	20,10	16,35	17,55	23.235.139	38.076.886	78.363.384
Anteilklasse R	GBP	110.824	21,09	18,07	18,43	2.337.558	4.713.963	5.083.601
Anteilklasse R	USD	231.965	12,71	10,91	10,74	2.949.084	3.760.446	7.322.287
Eurozone CORE[®] Equity Portfolio^(b)								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung ^(b)	EUR	1.000	10,19	—	—	10.187	—	—
Basiswährungsklasse ^(b)	EUR	1.000	10,19	—	—	10.187	—	—
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung ^(b)	USD	1.000	9,81	—	—	9.810	—	—
Thesaurierende Anteilklasse E ^(b)	EUR	1.000	10,17	—	—	10.168	—	—
Thesaurierende Anteilklasse I ^(b)	EUR	294.140	10,22	—	—	3.004.789	—	—
Anteilklasse I ^(b)	EUR	100.000	10,22	—	—	1.021.550	—	—
Thesaurierende Anteilklasse R ^(b)	EUR	1.000	10,21	—	—	10.214	—	—
Anteilklasse R ^(b)	EUR	1.000	10,21	—	—	10.214	—	—
Global CORE[®] Equity Portfolio								
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswahrung	USD	2.234.569	31,32	26,15	23,43	69.982.527	45.931.927	67.320.143
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswahrung	USD	2.026.610	32,25	26,55	23,78	65.349.667	63.783.113	82.590.611
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	929	13,50	11,45	10,38	12.534	10.495	9.403
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	440.304	25,68	21,44	19,26	11.307.609	9.796.191	11.387.202
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	620.366	34,80	28,65	25,73	21.588.130	21.052.532	47.322.322
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	106.984	145,62	120,89	109,39	15.578.603	4.159.825	6.407.942
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	235.625	14,65	12,00	10,99	3.452.674	2.864.391	4.365.885

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum 30. Nov. 21	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
			30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19
Global CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit AUD abgesichert)	AUD	119.373	14,08	11,65	11,01	1.680.648	1.043.618	150.474
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	228.997	14,13	11,64	10,71	3.236.365	3.032.199	3.057.197
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2.824.456	15,50	12,11	11,82	43.779.580	33.874.506	41.922.131
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	142.597	13,89	11,39	10,61	1.981.343	174.241	6.967
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	354.984	26,19	21,67	19,51	9.296.852	10.077.970	12.762.679
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	2.919.849	27,76	22,10	21,70	81.063.558	75.298.013	116.125.270
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	3.632.312	33,82	26,55	26,06	122.854.706	113.508.453	133.468.083
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.020.859	13,60	11,20	10,48	13.879.612	18.426.463	11.082.732
Schnappschuss-Anteilklasse G ^(b)	USD	177.604	12,12	—	—	2.152.258	—	—
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	15.470.620	31,58	24,80	24,04	488.509.651	377.370.550	650.006.822
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	25.881.480	32,22	26,68	23,71	833.884.463	746.902.311	962.878.732
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	4.994	14,02	11,54	10,66	70.037	79.692	73.667
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.003.023	13,60	11,21	10,36	13.637.023	14.445.389	60.366.428
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I ^(b)	GBP	11.863	12,04	—	—	142.789	—	—
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I ^(b)	SEK	910	99,00	—	—	90.106	—	—
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	6.743.743	15,02	12,27	10,90	101.301.539	16.552.259	47.601.293
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	831.364	14,29	11,62	10,74	11.882.967	18.910.770	15.397.903
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	14.981	16,06	13,36	12,42	240.573	217.869	24.032.956
Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	2.034.340	26,10	21,73	19,51	53.106.360	48.728.619	161.010.344
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	2.316.400	36,02	29,58	26,55	83.436.710	56.785.336	60.821.500
Schnappschuss-Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	66.591	12,23	10,78	10,35	814.197	227.197	129.630
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	EUR	2.073.064	47,13	36,84	35,52	97.706.884	84.519.511	85.373.697
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO ^(b)	GBP	—	—	39,50	36,19	—	8.470	7.759
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	4.184.399	28,14	23,19	20,50	117.762.133	80.208.174	16.909.908
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO ^(b)	SEK	19.665.758	103,43	—	—	2.034.110.826	—	—
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	61.677.718	20,57	16,72	14,78	1.268.866.552	1.402.427.234	2.064.527.613
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	10.947.590	20,07	16,47	14,78	219.703.576	162.547.196	143.475.278
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS ^(b)	EUR	858	12,95	—	—	11.117	—	—
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS ^(b)	USD	1.004	11,12	—	—	11.167	—	—
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	858	12,18	—	—	10.454	—	—
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	3.248.008	24,77	20,34	18,17	80.467.854	75.850.292	96.384.973
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	248.964	41,07	33,75	30,31	10.225.326	9.332.627	21.151.688
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	6.584	12,83	10,56	9,77	84.493	23.258	11.957
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	120.559	16,00	12,41	12,02	1.928.851	2.480.829	3.032.237
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	1.218.759	30,52	24,94	22,17	37.192.146	70.780.115	114.633.360
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	162.497	16,01	13,31	12,39	2.601.339	3.297.753	8.146.059
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	1.024.182	28,22	23,17	20,81	28.906.074	20.669.070	26.061.651
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio								
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	871.493	28,01	22,85	22,38	24.411.810	14.666.191	16.380.105
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	6.997.029	28,39	23,02	22,42	198.666.478	167.879.480	182.890.194
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	217.552	14,48	11,14	11,80	3.150.309	1.393.374	3.318.786
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	15.594	190,97	145,71	159,54	2.977.998	1.917.883	68.239.136
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	32.339	22,74	18,65	18,31	735.329	763.242	1.318.609
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	45.653	21,94	17,88	17,46	1.001.657	635.175	896.519
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	411.680	26,85	20,88	22,36	11.053.193	11.016.266	17.422.210
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	549.069	26,04	20,13	21,43	14.298.888	11.012.327	15.739.702
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	724	14,49	11,72	11,78	10.490	9.730	9.851
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	1.984.781	34,71	26,51	27,88	68.897.630	45.568.290	107.185.083
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	968.632	18,18	14,63	14,12	17.607.449	23.883.211	26.508.077
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	734.040	14,14	11,51	11,67	10.380.039	9.166.181	6.733.810
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	7.198	53,13	42,74	42,70	382.451	242.961	205.260
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	3.738.782	1.318,40	982,87	995,97	4.929.220.080	4.842.237.877	4.940.112.613
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	1.016.229	32,16	25,90	24,98	32.684.335	25.063.029	22.472.016
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO ^(b)	SEK	13.045.364	102,18	—	—	1.332.933.789	—	—
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	747.218	18,58	14,87	14,26	13.881.420	13.183.171	8.687.662
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	5.383.009	17,93	14,50	14,11	96.518.224	57.189.092	55.585.417
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	164.417	25,11	20,31	19,68	4.128.821	2.878.802	3.452.731
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	127.423	27,61	22,24	21,47	3.518.106	2.981.580	4.068.429
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	75.281	20,31	16,43	16,57	1.529.065	2.503.019	14.269.117
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	56.353	25,96	21,02	20,47	1.463.042	1.215.336	7.230.887
US CORE® Equity Portfolio								
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.116.481	37,07	29,56	25,36	41.382.895	34.507.125	70.511.229
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.593.846	38,28	30,02	25,86	99.282.165	46.728.009	210.872.156
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	158.556	36,62	29,20	25,10	5.806.274	5.016.703	4.434.677

**Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 30. November 2021**

	Währung	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	
US CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)									
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.083.419	66,09	51,84	44,73	71.600.647	58.940.855	59.443.081	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	889	153,32	121,54	105,37	136.262	108.018	93.645	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	220.008	15,80	12,36	10,84	3.475.707	841.901	12.700.967	
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	989.488	37,99	29,94	25,92	37.586.146	22.150.601	38.153.449	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	4.268.346	30,98	23,17	21,87	132.231.748	97.675.075	92.210.867	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	765.784	14,74	11,75	10,43	11.290.713	8.666.992	11.932.147	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	HKD	788	165,18	130,20	112,18	130.098	102.543	88.353	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	17.033.451	24,38	19,33	16,50	415.351.091	301.191.506	314.919.064	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	20.689.302	23,54	18,36	15,73	487.096.910	666.230.304	286.202.199	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	5.528.037	15,36	12,12	10,64	84.915.206	66.276.584	116.559.019	
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	8.052.511	46,68	36,55	31,53	375.912.570	234.905.773	184.395.403	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	1.708.400	33,12	25,92	22,27	56.576.309	40.952.870	60.297.726	
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	648.244	35,64	27,92	24,09	23.102.842	546.725	836.057	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	1.619.418	36,31	28,34	24,29	58.801.747	49.952.614	46.459.153	
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	62.009	41,69	32,61	29,15	2.584.884	1.972.316	2.492.797	
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	1.214.859	34,71	27,18	23,45	42.168.321	70.285.155	114.839.045	
Schlusskurs-Anteilklasse U	USD	141.230	41,47	33,08	28,44	5.857.290	4.671.872	4.016.910	
US Small Cap CORE® Equity Portfolio									
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	35.181	32,43	25,50	25,04	1.141.107	1.582.264	1.658.954	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	20.289	33,57	26,32	25,70	681.181	434.683	581.272	
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	18.681	33,64	26,37	25,74	628.364	459.089	599.405	
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	174.134	29,95	23,67	23,34	5.215.187	1.835.832	13.241.291	
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	30.016	30,67	22,99	24,75	920.656	631.042	1.181.708	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	132.587	31,98	23,92	25,58	4.240.362	1.263.714	3.686.211	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	108.235	33,75	26,28	25,49	3.652.920	11.711.832	27.558.319	
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	280.101	31,29	24,43	23,77	8.764.027	10.108.500	3.873.071	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	6.920.779	17,50	13,54	13,05	121.102.105	145.736.892	182.330.817	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	1.155.015	29,99	23,41	22,74	34.644.469	35.750.582	34.121.613	
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	155.733	29,53	23,00	22,30	4.599.331	3.665.087	8.039.606	
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	50.422	34,84	27,18	27,41	1.756.545	1.147.596	848.323	
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	77.602	28,77	22,47	21,86	2.232.940	1.184.067	1.954.127	
Asia High Yield Bond Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	122.254	98,81	103,12	—	12.080.496	73.438	—	
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	54.877	90,96	101,12	—	4.991.556	3.229.179	—	
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	714.004	90,24	101,01	—	64.431.189	683.637	—	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	78.306	91,41	101,10	—	7.157.884	82.043	—	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1.567	90,70	101,05	—	142.084	102.524	—	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1.089	90,07	101,02	—	98.067	102.529	—	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	829	89,30	100,69	—	74.046	102.197	—	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	1.089	90,09	100,98	—	98.082	102.493	—	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	29.926	90,20	100,96	—	2.699.485	143.456	—	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	101	95,37	100,74	—	9.646	10.189	—	
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6.231	95,28	100,74	—	593.716	10.189	—	
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	1.078.305	98,84	102,22	—	106.576.817	1.592.514	—	
Anteilklasse I SD ^(b)	GBP	207.266	95,31	—	—	19.754.934	—	—	
Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.) ^(b)	USD	10.943	89,81	—	—	982.728	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	774.391	99,71	103,33	—	77.217.074	7.697.768	—	
Anteilklasse I	GBP	1.392	96,17	100,02	—	133.835	10.014	—	
Anteilklasse I	USD	507.157	98,02	103,34	—	49.710.932	10.334	—	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	394.696	91,69	—	—	36.189.637	—	—	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) ^(b)	GBP	71	91,55	—	—	6.463	—	—	
Anteilklasse IS	USD	180	98,19	103,40	—	17.723	16.941.855	—	
Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.) ^(b)	USD	22.399	89,72	—	—	2.009.558	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	109.131	99,27	103,22	—	10.833.246	10.322	—	
Anteilklasse P	USD	9.817	97,68	103,23	—	958.990	10.323	—	
Anteilklasse R	GBP	899	96,15	100,02	—	86.465	10.014	—	
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.487.028	168,26	167,15	156,78	418.463.104	216.544.442	169.829.886	
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	336.862	94,71	98,61	97,29	31.903.204	16.070.146	28.114.652	
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	339.375	101,42	104,20	101,34	34.420.771	29.331.086	38.442.473	
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	1.733.681	96,26	100,54	99,15	166.885.393	74.172.569	62.043.181	
Basiswährungsklasse	USD	131.837	116,25	119,46	116,95	15.325.752	7.917.908	1.963.019	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	315.639	100,76	104,42	104,06	31.803.061	49.879.959	65.681.708	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio (Fortsetzung)									
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	59.790	99,31	103,74	103,64	5.937.763	6.645.046	6.492.806	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	407.386	99,22	101,88	99,64	40.419.867	21.308.056	25.226.609	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	40.520	93,57	97,97	97,88	3.791.607	4.265.715	3.742.905	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	6.193	94,36	99,38	99,72	584.388	64.559	10.174	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	42.633	90,51	94,65	94,70	3.858.746	3.229.714	1.950.947	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	404.760	94,17	98,31	97,49	38.118.234	52.245.838	81.847.436	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	356	100,21	100,58	—	35.688	35.822	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	553.486	149,38	149,63	142,92	82.681.739	63.040.770	25.006.720	
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	57.009	102,55	106,00	105,81	5.846.000	8.285.980	10.832.196	
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	20.074	109,87	112,92	112,00	2.205.541	2.155.801	1.931.161	
Anteilklasse A	USD	92.540	115,96	119,18	116,67	10.730.584	10.738.077	6.311.759	
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	65.653	94,53	97,90	97,09	6.206.438	5.861.746	5.287.563	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	74.018	141,75	142,69	137,02	10.492.012	10.160.074	9.158.990	
Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)	USD	56.623	98,32	102,05	99,99	5.567.395	3.595.339	10.134	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	8.808.634	179,33	177,04	165,03	1.579.616.567	1.656.371.666	757.604.795	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL abgesichert) ^(b)	USD	16.467	97,63	—	—	1.607.762	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	16.667	101,35	101,09	—	1.689.128	15.984.811	—	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.655.339	159,25	158,52	150,48	582.095.219	377.375.027	220.479.351	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	36.787	134,54	132,99	125,73	4.949.486	6.603.033	83.117.380	
Anteilklasse I	USD	511.541	117,03	120,22	117,67	59.863.873	51.356.901	12.143.711	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.841.785	103,15	106,58	106,39	189.979.877	116.801.842	42.077.360	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	698.841	105,33	105,82	—	73.608.864	125.866.070	—	
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	491.465	14.674,04	13.319,65	12.956,74	7.211.776.552	7.021.067.957	6.466.500.686	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	643.000	145,46	142,60	132,00	93.533.165	101.248.504	99.020.166	
Anteilklasse IO	USD	9.663	111,05	114,04	111,60	1.073.074	1.428.090	2.553.445	
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	3.518.924	112,80	112,00	106,06	396.923.344	262.003.775	162.214.937	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	145.002	146,03	144,67	135,33	21.174.838	16.979.363	20.420.480	
Anteilklasse P	USD	67.679	105,38	108,31	105,98	7.131.694	681.029	1.453.392	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	525.233	151,29	149,46	139,42	79.460.517	45.379.788	23.440.800	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	4.354	101,20	101,02	—	440.569	484.743	—	
Anteilklasse R	USD	193.307	106,07	108,98	106,67	20.504.005	9.212.709	3.313.984	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	87.425	100,13	102,85	102,01	8.754.074	7.049.796	5.825.451	
Emerging Markets Debt Blend Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse	USD	1.483	104,73	108,24	101,90	155.341	380.204	1.699.295	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	11.271	105,61	106,84	106,11	1.190.343	1.044.349	1.688.664	
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.734	75,28	78,65	81,56	130.564	134.938	110.905	
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	4.879	101,44	103,13	102,93	494.971	723.269	553.875	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	208.134	109,67	106,70	108,72	22.826.013	21.028.265	20.954.912	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.176.923	111,75	114,62	107,11	131.520.316	130.771.664	16.118.774	
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	549.047	107,08	107,50	105,94	58.793.820	361.374.060	331.142.724	
Anteilklasse I	USD	147	75,83	80,98	79,60	11.172	11.456	10.704	
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	1.477	79,55	84,84	85,53	117.475	120.342	115.458	
Anteilklasse IO (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	3.302.258	97,94	104,37	99,65	323.407.090	344.659.299	328.369.218	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	111,17	114,09	106,67	11.117	11.409	10.667	
Anteilklasse R	USD	1.197	75,78	80,94	79,51	90.682	96.393	94.158	
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	2.093	79,46	84,74	85,43	166.309	151.955	167.261	
Emerging Markets Debt Local Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	591.384	10,96	11,81	11,41	6.479.055	9.102.675	8.802.794	
Basiswährungsklasse	USD	1.504	5,39	6,00	6,01	8.105	8.748	8.443	
Anteilklasse in anderer Währung	USD	144.764	5,65	6,29	6,36	817.587	935.389	944.564	
Thesaurierende Anteilklasse A	GBP	22.934	6,77	7,53	7,89	155.214	243.587	255.680	
Anteilklasse A	USD	239.331	10,57	11,42	11,06	2.528.733	1.928.927	2.042.425	
Anteilklasse A	USD	602.470	5,80	6,46	6,53	3.491.952	4.289.263	4.542.826	
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.)	EUR	605.163	6,87	7,25	7,93	4.154.845	4.096.835	4.012.408	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	303.075	12,45	12,77	13,48	3.773.850	4.409.637	5.735.085	
Anteilklasse E	EUR	317.419	6,91	7,31	8,06	2.194.823	2.940.073	4.790.433	
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	EUR	4.684.914	7,22	7,63	8,35	33.832.019	34.930.307	36.455.800	

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum 30. Nov. 21	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
			30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19
Emerging Markets Debt Local Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	20.265.265	13,18	13,35	13,93	267.090.231	263.266.848	242.831.945
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	801.337	11,36	12,12	12,02	9.099.997	8.761.389	105.996.185
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	29.961.656	12,44	13,29	12,71	372.801.059	420.630.084	531.792.789
Anteilklasse I	USD	5.912.933	6,08	6,77	6,84	35.953.616	60.821.021	67.812.339
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	5.932.299	8,90	9,93	9,95	52.794.964	18.312.755	16.390.199
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	10.674.108	1.206,19	1.184,44	1.182,00	12.874.963.196	13.141.642.523	12.619.913.297
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	4.893.268	13,79	14,62	13,89	67.472.933	46.670.991	42.378.751
Anteilklasse IO	USD	4.877.234	6,24	6,94	7,01	30.419.151	9.780.141	9.288.795
Anteilklasse IS	EUR	16.452.345	10,81	11,21	—	177.864.119	116.236.285	—
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	143.212.776	1,58	1,94	2,17	226.793.945	371.539.627	455.473.215
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	27.397.748	2,12	2,61	2,89	58.105.590	98.500.703	114.326.615
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.262.530	12,19	13,09	12,59	15.383.944	17.843.223	15.449.594
Anteilklasse P	USD	134.703	6,88	7,67	7,74	926.686	1.368.018	2.051.026
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	32.653	9,76	9,90	10,33	318.747	323.502	353.042
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.838.265	8,54	9,12	8,73	15.691.562	2.174.096	2.558.063
Anteilklasse R	EUR	680	6,24	6,59	7,25	4.242	4.297	10.319
Anteilklasse R	GBP	9.806	6,60	7,34	7,68	64.682	243.036	324.074
Anteilklasse R	USD	224.600	5,45	6,08	6,14	1.225.022	1.418.561	264.039
Emerging Markets Debt Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	7.057.936	23,88	24,47	23,01	168.516.543	194.133.779	226.014.510
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	216.953	11,94	11,95	12,04	2.589.915	4.654.261	8.128.746
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	4.707.665	17,13	17,72	17,02	80.648.611	124.055.979	729.208.030
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.374	8,49	9,11	9,06	11.663	11.960	11.237
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	12.959.478	10,03	10,62	10,41	130.011.033	197.212.610	251.802.447
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	5.184.563	8,23	8,95	8,94	42.674.051	42.111.835	47.168.979
Basiswährungsklasse	USD	4.967.745	13,45	14,32	14,20	66.815.996	77.455.877	84.388.529
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	220.548	7,74	8,05	8,56	1.706.461	3.470.424	7.168.413
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	392.431	7,85	8,39	8,40	3.080.465	5.499.064	4.349.601
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert)	HKD	442.610	86,21	91,36	89,28	38.158.468	46.971.824	60.032.202
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	7.167.865	8,01	8,71	8,76	57.411.027	68.201.174	86.469.774
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	395.833	10,98	11,38	10,96	4.345.748	5.928.649	4.925.370
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	38.098	10,54	10,64	10,95	401.460	559.091	1.030.472
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	964.839	8,32	8,92	9,05	8.028.743	14.385.139	19.730.119
Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	232.128	9,97	10,61	10,59	2.313.404	9.655.856	9.112.240
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	2.766.997	9,90	10,49	10,28	27.403.055	33.977.334	39.206.758
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	473.037	10,93	11,23	10,59	5.171.379	6.493.250	5.629.100
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	1.306.281	11,43	11,79	11,27	14.934.575	16.430.677	28.771.330
Anteilklasse A	USD	1.866.133	15,92	16,96	16,80	29.705.780	40.761.484	50.379.386
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	3.234.686	8,84	9,45	9,52	28.607.618	40.686.375	52.559.666
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	874.979	6,65	6,94	7,49	5.821.594	9.276.407	14.228.379
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	5.791.423	26,95	26,33	27,13	156.063.606	166.232.355	169.953.368
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	7.977.024	12,94	13,45	12,99	103.204.172	117.322.857	119.040.518
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	488.178	10,01	10,16	10,50	4.885.007	7.210.473	12.465.388
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	12.170	7,60	8,23	8,34	92.546	410.789	2.081.015
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	GBP	26.512	8,84	9,34	9,54	234.257	84.499	3.240.561
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert)	CHF	506.966	7,88	8,43	8,51	3.992.572	47.945.103	142.015.357
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	34.925.822	17,27	17,60	16,46	603.342.844	896.239.481	1.185.473.634
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	595.845	11,32	11,66	11,17	6.742.835	11.009.499	16.381.764
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	—	—	10,56	11,54	—	9.973	10.893
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	40.726.971	20,63	21,22	20,27	840.090.972	794.218.740	799.549.687
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	5.120	9,85	9,89	10,12	50.431	1.315.605	2.343.524
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	32.622	1.029,10	1.054,94	1.005,80	33.571.312	13.504.202	12.875.151
Anteilklasse I	EUR	334.972	9,61	9,71	10,49	3.220.050	2.768.259	7.017.659
Anteilklasse I	USD	1.812.804	16,91	18,00	17,84	30.648.869	106.648.699	180.274.766
Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	195.618	8,54	8,89	9,46	1.671.408	1.739.065	1.849.631
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	11.949.234	8,53	9,14	9,27	101.943.006	214.302.442	597.799.078
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	4.080	7,00	7,33	7,97	28.570	29.909	3.613.251
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	715.976	10,06	10,70	10,76	7.199.242	135.790.686	203.509.043
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) ^(b)	GBP	—	—	7,55	8,15	—	32.492	33.086

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	
Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)									
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	5.262.659	9,62	10,20	10,00	50.629.652	16.681.460	15.008.443	
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	63.021.475	11,30	11,42	10,99	712.309.994	749.600.614	100.822.565	
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	2.210.784	1.301,18	1.218,43	1.188,21	2.876.620.601	2.711.625.328	2.666.727.674	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	4.948.831	24,60	24,88	23,09	121.760.299	140.920.574	267.677.857	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	4.426.561	11,22	11,46	10,86	49.684.006	36.688.928	31.257.397	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.150.301	22,08	22,36	21,08	25.403.364	11.642.607	6.331.755	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	7.676.646	1.078,78	1.097,60	1.038,65	8.281.393.174	5.328.481.265	11.960.074.118	
Anteilklasse IO	USD	3.959.412	11,92	12,68	12,57	47.199.512	37.012.526	46.339.535	
Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	992	7,97	8,58	8,65	7.908	35.144.345	522.360.990	
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	3.838.207	11,13	11,31	10,54	42.733.713	37.128.576	33.719.932	
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	999	10,09	10,36	9,89	10.083	1.265.546	2.416.167	
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	998.909	10,19	10,44	9,93	10.176.111	348.712.067	47.260.514	
Anteilklasse IS	USD	14.156.741	9,92	10,56	9,94	140.395.489	231.901.986	185.643.274	
Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	173.738	9,62	10,30	9,90	1.671.654	30.395.626	52.356.353	
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	10.504.768	8,91	9,48	9,53	93.557.386	206.790.699	235.928.705	
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	845.678	3,86	4,47	4,81	3.261.137	4.023.717	4.731.045	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	50.390	11,14	11,38	10,68	561.146	1.582.167	1.119.961	
Anteilklasse P	USD	641.499	9,26	9,87	9,78	5.941.530	34.188	11.670	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	217.846	15,39	14,88	15,19	3.351.574	2.556.020	2.386.583	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	4.113.826	13,49	13,76	12,87	55.512.962	62.889.330	81.487.205	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	595.530	11,41	11,76	11,28	6.793.882	11.596.800	28.114.698	
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse) ^(b)	USD	—	—	10,11	10,14	—	24.353	24.414	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	3.459.141	11,81	12,16	11,62	40.862.500	84.287.941	103.487.250	
Anteilklasse R	USD	4.156.435	8,96	9,54	9,45	37.228.324	58.832.708	58.037.964	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5.338.382	7,79	8,35	8,47	41.589.750	64.767.074	85.063.423	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	995.206	8,37	8,91	8,96	8.333.622	12.676.713	28.547.392	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	2.130	7,21	7,50	8,10	15.366	15.985	17.257	
Anteilklasse R (mit SGD abgesichert)	SGD	405.107	9,59	10,20	10,18	3.885.984	6.213.021	8.330.428	
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	1.316.791	10,46	10,64	9,94	13.777.643	14.531.134	3.593.895	
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	1.452.854	10,05	10,34	9,89	14.607.083	15.101.396	3.197.748	
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	642.159	10,10	10,38	9,90	6.488.785	6.948.861	1.920.063	
Anteilklasse RS	USD	1.960.583	9,92	10,55	9,95	19.439.602	9.249.356	2.035.378	
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	275.011	9,59	10,28	9,90	2.638.509	1.010.630	307.057	
Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)	GBP	379.979	9,74	10,36	9,92	3.699.357	3.374.971	4.941.881	
ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio^(b)									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.251	108,76	107,72	106,25	462.314	457.905	10.625	
Basiswährungsklasse	USD	19.517	101,85	104,21	106,25	1.987.784	3.502.902	10.625	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	103,25	103,07	103,48	103.248	103.068	103.478	
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.067	96,80	99,62	103,48	103.249	103.070	103.479	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	7.327	102,50	102,58	103,25	751.003	846.125	123.239	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	130.618	110,47	108,83	106,76	14.429.998	14.272.371	19.117.602	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15.675	104,88	104,14	103,99	1.644.012	6.805.729	7.318.843	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	106,99	105,47	105,15	106.991	105.466	105.146	
Anteilklasse I	USD	108	102,45	104,78	106,77	11.052	10.884	10.677	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.077	97,36	100,15	103,98	104.875	104.129	103.980	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4.043	101,17	99,90	—	408.980	9.990	—	
Anteilklasse P	USD	38.403	99,40	101,69	100,48	3.817.257	7.408.162	1.767.670	
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	3.500	96,82	99,60	100,15	338.892	109.659	110.221	
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	107	97,75	99,93	100,30	10.464	10.335	10.327	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	105.615	103,92	102,41	100,51	10.974.984	11.504.270	6.535.880	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	110.023	104,74	104,02	103,94	11.523.558	15.286.990	103.941	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	106,87	105,39	105,11	106.867	105.387	105.109	
Anteilklasse R	USD	25.931	99,61	101,89	100,51	2.582.873	1.167.700	563.317	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.076	97,32	100,12	103,94	104.754	104.050	103.941	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.076	99,37	101,59	105,11	106.903	105.387	105.109	
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio^(b)									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	2.725.146	10,26	10,36	10,33	27.958.575	32.051.120	30.562.749	
Basiswährungsklasse	EUR	16.074	10,15	10,28	10,26	163.127	200.119	807.792	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	432.524	10,07	10,19	10,18	4.353.821	6.070.954	4.592.362	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	16.159.325	10,54	10,61	10,55	170.268.995	106.532.002	48.292.641	
Anteilklasse I	EUR	6.475.607	10,18	10,31	10,31	65.936.147	30.038.371	38.811.609	
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	4.076.364	10,35	10,44	10,39	42.205.463	36.065.890	38.265.206	
Anteilklasse P	EUR	514.716	10,09	10,21	10,21	5.192.553	6.633.502	6.347.091	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2021

	Umlaufende Anteile zum	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)			
		Währung	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio^(b) (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	7.387.396	10,51	10,59	10,52	77.626.517	63.963.466	60.530.129
Anteilklasse R	EUR	1.301.148	10,18	10,31	10,30	13.244.201	14.951.968	13.611.012
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio^(b)								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	5.084	128,86	125,23	121,71	655.179	267.142	135.591
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	2.026	144,97	139,90	133,35	293.738	247.062	213.707
Basiswährungsklasse	EUR	9.632	104,68	104,81	104,94	1.008.269	63.046	14.795
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	3.157	1.129,77	1.093,08	1.061,62	3.566.959	2.286.315	1.589.951
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	35.941	132,81	128,71	124,30	4.773.338	5.520.101	7.252.146
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	5.057	123,19	120,44	117,76	622.980	543.530	695.275
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	543.134	134,30	129,81	125,49	72.941.625	40.429.507	34.653.404
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	118.478	104,55	100,32	—	12.386.701	10.032	—
Anteilklasse I	EUR	128	104,95	105,04	105,12	13.469	1.030.324	12.583
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) (mit USD abgesichert)	USD	11.362	114,63	113,46	111,66	1.302.352	1.288.320	1.267.126
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	46.554	131,82	127,73	123,77	6.136.816	5.558.207	3.969.092
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	25.026	148,15	142,54	135,46	3.707.640	4.512.316	7.495.539
Anteilklasse P	EUR	8.706	104,77	104,88	104,99	912.157	903.530	958.404
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	43.844	133,69	129,28	125,02	5.861.511	6.024.195	7.304.200
Anteilklasse R	EUR	7.906	105,27	105,36	105,47	832.243	1.696.669	708.024
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	2.614	111,06	110,52	110,32	290.279	386.611	2.002.080
ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio^(b)								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	644	104,01	103,52	—	66.982	10.352	—
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	104	99,46	102,74	—	10.331	10.274	—
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	103	101,03	103,06	—	10.376	10.331	—
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	104	99,69	103,18	—	10.339	10.318	—
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	805	100,04	102,76	—	80.534	79.642	—
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1.467	99,15	102,73	—	145.405	145.061	—
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.027	100,08	102,89	—	102.768	103.141	—
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.458	99,70	103,16	—	145.332	140.129	—
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	103,04	103,34	—	103.036	103.339	—
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	87	98,05	102,62	—	8.574	8.691	—
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	102,42	103,23	—	102.416	103.233	—
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	103	101,04	103,06	—	10.439	10.338	—
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	323.570	104,69	103,62	—	33.873.109	19.755.707	—
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	60.559	103,52	103,28	—	6.269.322	8.747	—
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	103	101,02	103,06	—	10.410	10.335	—
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8.925	104,40	103,57	—	931.720	10.357	—
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	103	101,02	103,06	—	10.433	10.337	—
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	1.033	100,82	103,00	—	104.104	103.311	—
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.247	104,64	103,61	—	130.485	10.361	—
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	104,42	103,55	—	104.422	103.549	—
ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio^(b)								
Basiswährungsklasse	GBP	10.921	161,26	166,37	157,71	1.761.137	5.900.563	6.221.251
Anteilklasse I	GBP	104.416	156,46	161,40	152,97	16.337.027	8.908.016	3.984.713
Anteilklasse P	GBP	1.705	161,44	166,52	157,83	275.294	234.649	812.399
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	7.440	154,01	155,37	143,35	1.145.807	2.018.110	2.259.972
Anteilklasse R	GBP	72.620	122,27	126,13	119,55	8.879.347	13.321.472	16.010.827
Global Credit Portfolio (Hedged)								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.577.818	18,21	18,38	16,60	28.727.909	21.847.226	14.875.948
Basiswährungsklasse	USD	290.521	12,50	12,84	11,85	3.630.768	3.337.002	2.952.365
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	12.850	121,74	123,34	113,33	1.564.370	1.584.977	751.406
Anteilklasse A	USD	110.171	12,56	12,91	11,92	1.383.772	2.360.985	382.680
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.632.412	17,34	17,68	16,30	28.298.051	38.673.973	20.359.576
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13.790	10,17	10,20	9,85	140.267	140.468	135.310
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.968.053	16,15	16,20	14,54	225.645.050	253.195.050	85.968.559
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	4.963.020	14,97	15,17	13,92	74.273.159	75.059.367	58.112.361
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	14.623.980	17,24	17,43	15,92	252.114.361	269.213.254	181.898.651

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	
Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)									
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	1.514.858	12,12	12,58	11,63	18.364.056	19.952.221	18.809.716	
Global High Yield Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	3.472.498	23,46	22,78	21,54	81.450.618	119.081.460	143.761.529	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	2.235.922	13,89	13,34	13,09	31.052.824	37.748.344	56.046.244	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)	SEK	355.754	155,42	151,55	145,91	55.290.202	23.453.783	31.183.015	
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.744	9,22	9,45	9,49	16.082	15.615	14.763	
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	717.851	9,42	9,53	9,44	6.759.705	16.539.017	18.261.256	
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	635.153	8,26	8,27	8,51	5.248.055	6.561.909	12.538.280	
Basiswährungsklasse	USD	5.629.573	7,95	8,07	8,04	44.757.162	52.531.532	77.180.639	
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	1.192.754	8,53	8,57	8,87	10.175.046	12.035.625	16.869.756	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	941	98,89	100,77	102,11	93.098	89.874	85.801	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	429.202	9,40	9,55	9,59	4.035.174	2.924.430	2.838.630	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) ^(b)	HKD	—	—	81,34	82,88	—	1.042.874	43.425.837	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	46.850	7,23	7,33	7,72	338.959	343.418	465.987	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	SGD	119.481	8,28	8,30	8,61	989.782	991.320	1.114.657	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	33.491	10,67	10,35	10,39	357.293	451.872	678.680	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.761.022	28,26	27,67	26,66	49.758.627	69.049.602	74.510.534	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	194.838	12,31	11,92	11,91	2.397.820	2.527.542	4.724.045	
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	96.410	8,12	8,31	8,47	782.472	1.442.116	1.604.587	
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	378.343	10,34	10,49	10,59	3.913.527	3.928.146	4.649.242	
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	536.721	9,34	9,45	9,38	5.011.340	3.903.426	8.764.851	
Anteilklasse A	USD	2.468.159	9,61	9,76	9,72	23.730.123	29.029.163	45.480.483	
Anteilklasse B	USD	3.817	5,78	5,87	5,85	22.066	22.418	22.333	
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.014.170	8,41	8,60	8,70	8.530.422	12.342.389	14.491.492	
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	647.384	7,40	7,47	7,85	4.787.523	6.664.689	9.091.823	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	526.733	33,18	30,72	31,83	17.475.597	18.758.337	23.475.448	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.231.265	15,16	14,92	14,44	18.665.918	20.286.848	24.440.475	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	277.912	11,71	11,39	11,45	3.254.306	4.160.444	6.161.407	
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6.584.614	5,99	6,11	6,21	39.433.047	39.663.211	45.103.537	
Anteilklasse G ^(b)	USD	—	—	11,11	11,06	—	2.633.467	2.462.764	
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	32.961.523	9,05	9,16	9,08	298.321.019	371.400.970	263.639.579	
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.233	8,92	9,10	9,19	10.999	10.705	10.249	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.824.843	22,66	21,88	20,58	313.267.555	317.779.417	129.917.844	
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	40.698	15,89	15,18	14,82	646.824	617.850	7.144.984	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15.516.089	19,48	18,96	18,16	302.214.952	36.723.612	58.871.497	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	477	24,46	23,64	22,56	11.666	281.466	258.902	
Anteilklasse I	EUR	11.450.473	11,38	10,96	11,90	130.343.761	125.509.885	136.463.206	
Anteilklasse I	USD	21.369.251	10,18	10,34	10,29	217.597.340	235.272.187	281.462.195	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	472.129	10,62	10,83	11,01	5.013.809	8.258.454	8.786.070	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	194.735	8,89	9,02	9,10	1.732.124	1.679.406	997.534	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	54	8,02	8,10	8,48	429	434	112.738	
Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)	AUD	16.562	9,75	9,91	10,00	161.466	155.458	147.279	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	4.956.775	24,19	23,22	21,70	119.915.343	256.922.948	253.700.791	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	3.922.250	21,52	20,83	19,83	84.408.975	61.068.891	87.759.303	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.923.563	22,56	21,68	20,56	43.401.092	17.807.539	10.254.648	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	
Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	58.508.519	1.228,96	1.184,58	1.127,83	71.904.887.236	64.949.418.791	63.659.397.441	
Anteilklasse IO	USD	4.158.203	8,43	8,55	8,52	35.048.705	35.742.387	50.999.627	
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	7.828.769	13,70	13,22	12,41	107.264.140	100.420.832	93.571.680	
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	176.460	11,72	11,42	10,97	2.067.276	1.524.300	5.793.501	
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	1.675.555	12,16	11,82	11,31	20.371.117	18.485.860	16.993.805	
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	583	12,89	12,44	11,86	7.519	11.911	123.083	
Anteilklasse IS	USD	5.530.959	9,47	9,61	9,57	52.381.667	79.660.389	76.967.278	
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	4.347.968	8,95	9,08	9,17	38.928.098	40.091.686	56.240.796	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	956.762	12,09	11,72	11,05	11.569.949	11.833	26.206	
Anteilklasse P	USD	293.128	10,05	10,20	10,16	2.944.523	118.988	112.281	
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	41.190	9,86	10,01	10,06	405.981	318.655	438.311	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.623.701	15,29	14,78	13,91	40.129.371	41.879.813	58.771.266	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	59.207	12,08	11,80	11,35	715.077	693.874	208.154	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	75.348	11,13	10,75	10,73	838.472	1.090.022	1.306.387	
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	24.750	12,49	11,94	11,67	309.181	570.652	2.224.220	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2.808.971	13,49	13,15	12,60	37.905.960	45.512.806	64.290.361	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	240.012	11,78	11,35	11,29	2.827.612	2.809.304	5.110.677	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)	SEK	11.592	122,45	118,81	113,81	1.419.459	1.240.579	2.024.097	
Anteilklasse R	USD	2.204.974	9,82	9,97	9,93	21.659.937	19.054.987	42.494.547	
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	658.062	8,40	8,59	8,76	5.526.549	6.815.057	7.897.056	
Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	649.156	8,55	8,58	8,88	5.547.415	6.273.122	11.723.653	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	732.590	8,63	8,80	8,94	6.319.096	7.884.299	11.521.290	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.452.138	9,21	9,34	9,43	13.373.912	16.778.910	83.950.910	
Global Sovereign Bond Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.696	110,34	117,94	109,88	297.531	314.302	274.379	
Basiswährungsklasse	USD	806	103,16	111,26	104,68	83.183	108.675	53.413	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	19.379	115,09	122,26	113,20	2.230.277	3.446.245	11.320	
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.458.119	107,70	111,19	109,11	157.043.663	83.840.685	78.754.401	
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	2.088.676	126,35	134,22	127,34	263.894.355	368.257.259	552.023.818	
Anteilklasse I	USD	335	103,89	112,02	105,39	34.825	23.862	6.640	
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	92.309	116,05	125,15	120,57	10.712.203	12.427	11.788	
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	10.561	137,80	135,01	128,16	1.455.279	1.338.453	2.490.205	
Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)	USD	131	104,14	104,93	103,16	13.591	13.316	12.641	
Basiswährungsklasse	USD	12.859	105,27	106,59	104,70	1.353.727	1.369.987	2.730.607	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	754	91,29	92,68	92,73	68.842	8.349	3.891	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.579	122,18	120,62	116,45	192.868	25.284	172.307	
Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)	USD	9.081	102,79	103,57	101,80	933.468	975.787	919.265	
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	4.222	89,30	90,66	90,69	377.030	417.852	429.048	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	13.608	103,22	96,43	100,30	1.404.657	9.658	10.045	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	16.029	116,45	115,54	112,16	1.866.554	2.245.043	2.635.801	
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)	GBP	79	98,09	98,94	98,80	7.701	7.493	7.153	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	100	107,51	99,07	101,67	10.751	9.907	10.167	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	491.758	149,66	145,41	136,87	73.596.251	49.812.349	36.929.090	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	76.254	132,73	129,94	124,47	10.120.980	10.242.307	9.482.367	
Anteilklasse I	USD	25.331	106,17	107,47	105,55	2.689.495	2.722.223	3.734.439	
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) ^(b)	USD	—	—	74,08	75,81	—	8.930.343	15.912.875	
Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)	USD	54.104	101,61	102,37	100,65	5.497.322	11.058.405	18.198.210	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	470.076	144,70	141,07	133,24	68.019.244	71.196.808	94.137.722	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	8.160	128,33	126,05	121,15	1.047.112	1.900.261	1.826.377	
Anteilklasse P	USD	17.696	105,79	107,10	105,19	1.872.104	2.431.706	2.196.122	
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28	93,47	95,10	95,10	2.661	2.612	2.509	
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	46.094	100,03	101,27	100,81	4.610.986	4.500.170	4.465.734	
Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)	USD	8.974	99,32	100,07	98,40	891.328	917.711	744.894	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	103.625	139,92	136,01	128,07	14.499.740	6.812.574	8.992.481	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	24	125,77	123,07	117,71	2.988	2.924	936.802	
Anteilklasse R	USD	20.623	102,25	103,49	101,64	2.108.624	2.344.247	2.470.575	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	3.640	91,12	92,69	92,76	331.710	479.042	593.423	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	140	97,27	98,46	97,95	13.578	23.404	440.259	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio^(b) (Fortsetzung)									
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	64.840	153,97	137,27	124,40	9.983.694	20.464.129	21.730.987	
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	3.784	127,75	113,17	106,56	483.341	237.655	10.656	
Anteilklasse I	USD	8.587	141,23	126,68	116,30	1.212.786	830.438	1.390.722	
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.663	127,56	113,05	106,49	212.138	11.305	10.649	
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	358.213	148,53	133,35	125,27	53.204.120	35.884.009	33.935.008	
Global Multi-Asset Conservative Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	116.954	132,20	126,81	115,86	15.461.801	8.203.087	5.991.446	
Basiswährungsklasse	USD	5.268	123,69	119,62	110,75	651.630	250.629	1.000.058	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	124.674	117,12	112,34	105,85	14.601.423	7.039.572	6.667.750	
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	855	116,98	113,17	108,01	100.050	553.781	662.788	
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	10.790	125,22	121,20	114,53	1.351.108	2.553.678	3.191.988	
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	123.409	120,54	116,19	110,02	14.875.150	7.034.089	5.420.896	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.312.132	139,20	132,61	120,33	321.852.185	328.581.047	394.612.937	
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	3.585	117,76	112,18	104,96	422.223	1.502.660	59.115	
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	397.643	118,38	112,87	104,53	47.073.261	51.054.028	55.746.286	
Anteilklasse I	USD	112	124,58	120,43	111,46	13.939	13.277	12.043	
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.356	117,64	112,11	104,92	159.561	152.056	10.492	
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	239.612	126,01	121,89	115,17	30.193.006	24.395.437	23.009.947	
Global Multi-Asset Growth Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	34.170	154,32	133,80	122,99	5.273.316	6.413.106	18.613.609	
Basiswährungsklasse	USD	2.115	151,07	130,99	120,40	319.486	259.860	262.453	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	13.580	131,56	112,75	108,46	1.786.488	723.752	1.110.107	
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.555	153,05	131,17	126,44	238.019	445.969	747.452	
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	8.217	163,10	141,51	133,69	1.340.220	1.594.091	2.360.229	
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	7.554	150,99	130,06	125,75	1.140.566	1.440.358	1.891.882	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.124.617	163,95	141,02	128,60	184.384.688	172.074.771	231.166.809	
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	100	132,96	113,03	107,85	13.296	11.303	10.785	
Anteilklasse I	USD	107	152,70	131,80	121,36	16.390	14.096	12.853	
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	100	132,72	112,89	107,76	13.272	11.289	10.776	
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	99.060	165,37	142,86	135,21	16.381.173	9.800.120	8.559.018	
Global Multi-Asset Income Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	10.605	145,49	134,57	127,29	1.542.992	893.943	364.750	
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	735.005	104,79	102,94	103,42	77.019.077	30.412.105	14.543.753	
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.998.668	101,02	98,14	99,61	201.902.898	31.670.788	6.037.204	
Basiswährungsklasse	USD	53.178	121,68	115,19	112,21	6.470.752	3.961.943	1.832.808	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	13.262.451	102,96	99,42	102,03	1.365.451.121	21.546.966	103.155	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	673.565	100,54	97,93	101,41	67.723.221	1.707.882	167.674	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	678	97,33	95,60	97,53	65.964	26.969	118.191	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(b)	SGD	2.328	102,65	—	—	238.987	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	351	121,24	113,16	109,26	42.501	39.668	140.628	
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	12.442	118,29	112,83	112,32	1.471.764	1.376.861	1.261.999	
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	20.201	110,69	105,98	106,03	2.235.982	1.671.832	1.133.768	
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	62.842	94,03	92,11	95,91	5.909.316	728.265	477.397	
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	77.548	109,43	105,77	108,06	8.485.949	5.919.810	5.032.035	
Anteilklasse E (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	37.771	94,09	92,98	95,44	3.553.845	188.510	263.904	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	33.647	135,46	127,19	123,54	4.557.788	4.102.537	4.552.292	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.822	153,47	140,97	132,42	2.121.145	2.060.316	28.692	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	9.526	141,79	131,43	126,02	1.350.646	1.537.629	1.528.443	
Anteilklasse I	USD	437	122,16	115,83	112,97	53.379	54.806	73.677	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	100	148,36	136,85	129,11	14.836	13.685	12.911	
Anteilklasse P	USD	122	121,17	114,84	112,48	14.836	13.685	12.911	
Anteilklasse R (aussch.) (brutto monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	75.351	111,60	108,04	111,24	8.409.525	8.522.597	11.282.958	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	79	149,25	138,38	132,68	11.861	10.997	132.682	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	108	109,73	112,91	113,02	11.869	11.005	132.695	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	912	128,50	122,17	121,09	117.183	123.530	268.545	

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	
US Real Estate Balanced Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	185.779	194,89	171,13	164,68	36.206.749	28.654.615	41.657.252	
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap)	USD	170	124,82	112,91	112,87	21.280	13.448	12.938	
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	130.264	161,18	143,62	141,02	20.996.562	18.895.477	25.414.523	
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) brutto (monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)	USD	126	152,83	136,09	133,59	19.243	16.894	29.494	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.717	121,62	110,06	110,86	208.865	183.393	177.886	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)	SGD	19.663	158,88	141,60	140,16	3.124.023	2.375.638	2.297.656	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	8.146	164,38	146,37	144,48	1.339.061	1.183.642	2.284.017	
Thesaurierende Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	138.906	158,57	141,29	138,74	22.026.899	19.886.722	21.213.155	
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	8.616	152,88	136,17	133,67	1.317.176	1.116.559	57.441	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	78.072	213,11	185,50	176,96	16.637.681	15.387.777	47.213.497	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	112.687	173,36	152,27	148,27	19.535.018	16.693.771	13.469.110	
Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	201.546	160,94	143,40	140,81	32.437.637	37.184.637	69.419.267	
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	126	152,74	136,03	133,53	19.177	16.740	16.019	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	191.997	206,17	180,09	172,41	39.584.629	39.315.307	69.886.228	
Anteilklasse R (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	5.351	122,98	109,57	107,60	658.026	482.324	473.646	
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	GBP	116	129,74	115,43	117,40	15.071	13.530	13.265	
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	3.628	124,29	110,93	111,19	450.957	563.972	3.999.725	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	119.293	204,17	177,84	169,78	24.355.713	21.693.630	23.110.306	
Anteilklasse R	USD	41.954	164,79	147,30	144,97	6.913.409	6.706.586	7.087.196	
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	13.776	111,81	110,89	102,26	1.540.236	1.034.751	10.226	
Basiswährungsklasse	USD	112	99,79	101,37	97,22	11.184	11.090	10.227	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	200	102,79	102,76	96,57	20.558	20.553	19.314	
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	225	91,35	93,53	91,52	20.557	20.553	19.314	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	200	101,05	101,46	95,61	20.211	20.292	19.121	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	60.726	114,24	112,69	103,56	6.937.099	9.353.157	15.418.577	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	106	107,32	106,71	100,25	11.401	11.335	10.650	
Anteilklasse I	USD	102	100,26	101,62	97,80	10.276	10.133	149.280	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	1.350	115,20	113,03	103,84	155.524	152.587	140.183	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.050.000	110,52	108,25	99,66	116.050.112	113.657.319	104.641.133	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	200	104,90	104,35	97,75	20.981	20.870	19.550	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	500	108,35	107,00	99,91	54.174	53.502	49.953	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	229	91,80	93,76	92,01	20.982	20.870	19.550	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	571	94,78	96,31	93,96	54.159	53.477	49.924	
Global Absolute Return Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	558	107,85	102,55	103,23	60.196	57.241	66.634	
Basiswährungsklasse	USD	101	105,84	100,61	102,00	10.658	10.131	10.221	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.185	95,64	91,80	94,10	113.316	91.796	94.102	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	8.459	95,69	91,32	93,60	809.440	746.138	764.786	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	540	92,88	89,52	92,18	50.199	1.898	127.420	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	118.056	112,89	106,61	106,58	13.327.190	20.593.850	32.185.517	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	400.939	100,14	95,45	97,18	40.148.266	30.521.935	48.978.288	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	4.241	105,65	100,03	101,47	448.069	639.402	753.438	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	625.237	10.361,51	9.819,83	9.965,71	6.478.403.672	6.139.725.809	6.230.933.875	
Anteilklasse I	USD	100	109,40	103,42	104,96	10.973	10.360	10.356	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	76	97,50	93,04	95,86	7.449	7.098	97.416	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	500	99,69	94,51	97,00	49.844	56.610	117.269	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	101.590	117,61	110,40	109,71	11.947.619	14.112.843	12.171.118	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert) ^(b)	GBP	1.564.854	97,62	—	—	152.762.740	—	—	
Anteilklasse IO	USD	19	110,38	104,31	105,53	2.100	83.366.193	46.818.417	
Thesaurierende Anteilklasse P ^(b)	USD	—	—	104,59	104,80	—	10.459	10.480	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) ^(b)	EUR	—	—	93,81	95,58	—	5.282	95.579	
Anteilklasse P ^(b)	USD	—	—	102,75	103,98	—	10.459	10.480	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	71	100,06	95,46	97,09	7.106	298.139	97.092	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	73	97,29	92,93	95,66	7.104	6.773	97.082	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	9.504	102,80	97,46	100,04	977.012	1.307.259	1.756.044	

Goldman Sachs Funds
Statistische Informationen
Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	
Global Dynamic Bond Portfolio^(b)									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	6.825	122,31	124,97	119,53	834.791	114.723	116.190	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.955	107,82	111,14	107,91	210.784	189.964	212.874	
Basiswährungsklasse	USD	745	88,79	92,26	89,46	66.182	73.404	89.683	
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	652	82,31	86,20	85,03	53.700	120.714	199.581	
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	576	85,77	89,22	87,20	49.433	51.424	50.255	
Anteilklasse A	USD	4.584	97,68	101,51	98,42	447.808	608.861	537.856	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	8.657	100,59	103,96	101,19	870.790	607.668	180.793	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	100	122,48	124,59	119,41	12.248	12.459	11.941	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert) ^(b)	AUD	131	98,98	—	—	12.951	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	6.014	109,31	112,23	109,00	657.404	3.028.983	635.024	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	812	67,15	70,16	69,35	54.506	55.945	54.201	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	3.336.479	126,33	128,43	122,81	421.511.442	428.455.523	409.692.700	
Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	239.659	103,27	107,46	105,01	24.748.821	24.968.493	27.773.242	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	114,05	116,12	111,15	11.413	11.620	11.456	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2.894	101,16	103,92	100,88	292.761	458.048	136.134	
Anteilklasse R	USD	709	99,74	102,99	100,50	70.679	122.226	11.117	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.149	88,05	91,90	90,96	101.199	103.946	100.892	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.147	94,57	97,97	96,16	108.483	110.648	106.617	
Global Dynamic Bond Plus Portfolio^(b)									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	179.342	123,05	127,60	117,83	22.067.781	25.944.346	31.308.455	
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	7.794	96,80	103,55	98,69	754.493	899.651	3.583.104	
Basiswährungsklasse	USD	161.198	99,89	106,78	101,69	16.102.398	22.226.743	25.882.295	
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.978	88,99	95,48	91,44	176.038	1.423.091	1.220.323	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	15.607	94,04	98,55	92,87	1.467.563	1.832.836	3.142.096	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	78.696	109,21	114,21	107,25	8.594.457	11.339.076	12.760.406	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	50.199	96,94	100,98	94,72	4.866.407	6.875.814	6.412.135	
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	1.244	81,20	87,59	85,15	101.006	105.870	99.764	
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	167.821	82,30	88,56	85,84	13.811.953	20.985.261	23.775.234	
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	2.987	94,52	101,11	97,38	282.375	361.080	538.049	
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	16.596	96,74	103,49	98,64	1.605.482	2.180.070	2.879.852	
Anteilklasse A	USD	67.422	99,65	106,54	101,45	6.718.741	9.282.320	11.557.208	
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	87.590	86,52	93,62	90,67	7.578.262	12.129.072	14.495.684	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	99.715	103,73	109,02	102,89	10.343.225	14.848.985	18.560.923	
Anteilklasse G (mit GBP abgesichert) ^(b)	GBP	—	—	—	—	—	—	—	
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	2.000.119	91,91	98,49	95,01	183.822.552	197.001.445	190.028.046	
Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)	JPY	48.063	8.054,25	8.681,14	8.393,29	387.112.391	417.242.472	1.262.973.665	
Thesaurierende Anteilklasse I ^(b)	JPY	599.950	9.959,18	—	—	5.975.007.978	—	—	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	407.725	132,49	136,48	125,19	54.018.271	45.056.702	46.411.731	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	29.040	99,52	103,61	96,99	2.890.045	3.717.076	3.963.254	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.476.260	117,89	122,46	114,23	174.036.599	227.109.535	220.637.828	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	866.815	106,42	109,80	101,95	92.248.535	98.414.517	91.353.010	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	460.730	10.099,09	10.447,32	9.740,60	4.652.957.389	9.522.546.136	9.057.105.803	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	2.503	99,23	102,67	95,66	248.327	256.937	239.397	
Anteilklasse I	EUR	5.247	109,62	111,13	115,41	575.209	650.760	835.656	
Anteilklasse I	USD	44.449	100,51	107,42	102,35	4.467.372	5.008.921	167.500.662	
Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	1.514	92,16	98,55	98,09	139.490	144.244	133.661	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	6.103	89,08	95,78	92,87	543.655	1.528.321	1.584.645	
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	5.422	95,04	101,59	97,92	515.322	538.549	460.424	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.861.375	111,53	114,38	105,56	207.592.667	156.277.068	227.358.755	
Thesaurierende Anteilklasse IS ^(b)	USD	—	—	117,08	107,36	—	12.065	11.063	
Anteilklasse IS	USD	171	100,03	106,91	101,81	17.084	17.579	16.105	
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	126	95,20	101,76	98,01	12.041	12.403	11.502	
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	2.117.272	40,48	48,50	51,76	85.709.441	115.207.649	135.085.934	
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	7.390	96,74	103,50	98,65	714.861	495.716	461.005	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	103.125	129,01	133,22	122,51	13.304.145	11.747.175	12.674.373	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	39.830	114,84	119,59	111,83	4.573.960	5.802.975	8.044.931	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2021

	Umlaufende Anteile zum	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)				Nettoinventarwert am ^(a)		
		Währung	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19
Global Dynamic Bond Plus Portfolio^(b) (Fortsetzung)								
Anteilklasse P	USD	17.085	100,32	107,22	102,10	1.713.943	3.398.315	4.548.978
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	100	86,15	92,70	91,29	8.582	8.938	8.354
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	27.369	95,03	101,60	97,86	2.600.801	3.071.896	2.537.936
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	4.852	91,56	97,96	93,37	444.249	475.330	775.765
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	196.338	119,80	123,48	113,34	23.521.868	21.226.218	20.110.480
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	781	97,87	101,97	95,51	76.428	79.630	74.587
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	37.690	107,33	111,57	104,14	4.045.168	7.745.017	9.557.849
Anteilklasse R	USD	43.642	95,92	102,51	97,62	4.186.058	4.244.285	3.651.776
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	53.339	85,59	92,04	89,22	4.565.419	7.006.908	7.798.387
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	15.998	91,39	97,70	94,09	1.462.082	3.475.070	5.719.543
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	233.940	15,68	16,25	15,19	3.668.147	4.227.456	3.666.391
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	859.523	17,68	18,18	16,71	15.192.685	3.249.847	1.496.205
Basiswährungsklasse	EUR	113.869	11,69	12,27	11,69	1.331.129	1.784.000	1.876.014
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	66.525	11,77	12,26	11,46	782.817	2.682.157	3.734.786
Anteilklasse A	EUR	243.145	12,09	12,70	12,07	2.940.042	1.970.922	2.046.719
Anteilklasse A (mit USD abgesichert)	USD	560.023	13,68	14,26	13,33	7.661.674	8.026.440	7.883.079
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	161.566	14,74	15,31	14,35	2.380.873	1.329.236	1.187.159
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	22.642.509	16,23	16,72	15,54	367.385.655	279.083.413	201.037.339
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert) ^(b)	AUD	14.398	10,04	—	—	144.607	—	—
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	9.948.845	18,01	18,41	16,83	179.191.311	128.315.733	83.583.777
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	91.755	12,27	12,79	12,06	1.125.389	1.152.253	1.153.377
Anteilklasse IO (aussch.) (halbj.) ^(b)	EUR	109.186.468	9,61	—	—	1.049.773.890	—	—
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	1.000	17,48	17,93	16,58	17.480	1.037.242.199	774.416.875
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	10.453	18,94	19,29	17,71	197.992	3.712.002	3.318.145
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert) ^(b)	SEK	11.754.754	98,41	—	—	1.156.738.779	—	—
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	1.101.076	19,33	19,68	17,90	21.279.468	60.625.142	38.637.789
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	7.345.527	11,63	12,12	11,32	85.412.364	92.297.229	107.877.818
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	156.449	16,21	16,77	15,64	2.536.294	3.491.057	1.249.155
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	2.216.790	18,04	18,51	16,97	39.986.076	25.629.277	16.498.969
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	721	13,54	14,31	13,49	9.754	10.015	2.737.338
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	586.167	12,35	12,74	11,85	7.237.742	6.626.607	6.937.096
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	379.230	13,88	14,20	12,99	5.264.412	4.317.229	4.526.782
Anteilklasse R	EUR	262.144	10,74	11,27	10,71	2.814.958	2.359.377	1.514.107
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	225.624	11,54	12,04	11,35	2.604.613	2.803.085	4.030.137
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	22.814	11,11	11,59	10,83	253.581	312.245	239.722
Global Strategic Macro Bond Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	89.549	107,24	111,23	106,98	9.603.112	12.127.129	20.986.781
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit CHF abgesichert)	CHF	5.006	89,94	94,29	92,29	450.258	577.271	586.233
Basiswährungsklasse	USD	6.944	94,08	100,88	99,26	653.305	433.037	521.193
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	87.130	95,44	99,83	97,52	8.315.580	12.433.903	19.523.032
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	1.954	98,87	102,68	99,57	193.244	200.686	489.396
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	587.752	95,99	99,99	97,30	56.416.411	98.481.615	122.226.867
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	581	82,29	88,80	88,81	47.798	59.266	57.890
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	21.163	100,51	104,89	101,62	2.127.008	4.321.980	6.545.399
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	117.408	92,37	97,09	95,33	10.844.503	17.988.659	25.024.094
Anteilklasse G (mit GBP abgesichert) ^(b)	GBP	—	—	—	—	—	—	—
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	87.011	111,14	114,67	109,95	9.670.706	17.452.489	72.454.106
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	2.455	95,24	99,32	96,78	233.802	3.048.034	12.047.989
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.485.754	99,07	103,06	100,26	147.189.184	232.138.335	485.270.064
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit EUR abgesichert)	EUR	32.225	94,45	98,60	96,12	3.043.576	2.557.974	3.028.225
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert) ^(b)	GBP	—	—	107,92	104,39	—	4.232	4.094
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.071	105,32	108,82	105,17	112.840	5.466.473	6.173.098
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	4.003.981	99,68	103,29	99,95	399.105.223	413.582.776	1.307.830.219
Anteilklasse I ^(b)	USD	—	—	101,26	100,33	—	116.958	1.362.047

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2021

	Währung	Umlaufende Anteile zum		Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)		
		30. Nov. 21	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	
Global Strategic Macro Bond Portfolio (Fortsetzung)									
Anteilklasse I ^(b)	USD	104	98,65	—	—	10.269	—	—	
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	25.928	84,64	91,24	91,33	2.194.603	1.977.848	75.923.985	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	53.038	118,85	122,00	116,08	6.303.761	6.180.623	5.266.280	
Anteilklasse IO	USD	670.842	93,91	100,71	99,12	62.998.756	26.001.412	22.389.545	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	8.395	109,04	112,82	108,18	915.472	1.262.703	2.950.438	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	100	90,80	94,92	92,71	9.080	9.492	9.271	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	386	97,16	101,37	98,76	37.507	104.836	453.417	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	58	96,82	100,24	96,89	5.587	5.784	5.591	
Anteilklasse P	USD	105	94,57	101,38	99,76	9.932	607.228	254.010	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	27.426	104,67	108,02	103,43	2.870.791	3.745.285	7.316.013	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	4.210	92,07	96,03	93,54	387.623	834.524	6.971.496	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	75.960	98,83	102,86	100,03	7.507.469	8.596.826	11.847.956	
Anteilklasse R	USD	57.812	91,73	98,27	96,77	5.303.126	5.678.734	7.514.044	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5.228	84,59	91,23	91,25	442.243	710.495	1.384.267	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	12.696	89,86	96,29	95,57	1.140.836	1.582.680	1.767.194	
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	28.903	103,45	106,63	102,23	2.989.959	3.199.427	401.803	
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	33.593	100,09	104,25	101,74	3.362.234	4.673.484	1.383.441	
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	6.732	100,59	104,53	101,78	677.154	430.866	982.585	
Anteilklasse RS	USD	9.354	99,51	106,32	102,22	930.849	994.045	11.150	
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	3.245	96,96	104,23	101,78	314.645	406.893	397.300	
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	978	127,50	134,26	126,81	124.745	644.491	140.431	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	6.878	112,99	119,98	115,10	777.107	787.958	756.132	
Basiswährungsklasse	USD	2.749	97,09	104,51	100,55	266.905	281.534	266.336	
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	1.239	86,61	93,85	91,75	107.286	240.262	223.789	
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	45	94,32	101,53	98,75	4.215	26.902	72.815	
Anteilklasse A	USD	4.082	100,87	108,59	104,48	411.774	506.197	582.794	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	3.262	102,17	109,00	105,11	333.251	666.323	1.130.798	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	78	139,15	145,63	137,05	10.873	16.331	10.709	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	7.656	124,52	131,37	125,26	953.279	4.086.109	3.896.225	
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)	GBP	533.456	100,31	105,68	100,85	53.511.048	56.117.479	53.308.503	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	546	139,96	145,98	137,92	76.403	79.692	75.293	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	780	113,64	118,98	111,98	88.643	92.803	87.345	
Anteilklasse R	USD	119	95,56	102,66	98,90	11.366	816.685	786.540	
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	30.676	90,06	96,99	94,32	2.762.618	2.972.451	2.888.317	
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.439.577	31,15	25,56	22,78	44.836.433	34.905.134	46.398.612	
Basiswährungsklasse	USD	2.222.968	35,98	29,52	26,38	79.977.464	71.841.589	70.677.763	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	727.898	35,04	27,28	26,50	25.506.534	19.566.859	27.995.464	
Anteilklasse I	USD	2.250.529	27,93	22,83	20,39	62.853.620	55.836.948	83.207.835	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.724.804	30,07	24,50	21,67	51.863.128	236.112.141	304.956.675	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	480.387	32,88	25,44	24,56	15.796.703	14.705.525	8.447.381	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.127.606	28,35	23,12	20,47	60.326.964	51.846.276	46.676.725	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	599.372	14,73	12,12	11,05	8.826.101	10.703.854	16.139.773	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.582.809	15,51	12,71	11,64	24.550.502	23.198.818	24.153.804	
Anteilklasse R	USD	9.351.183	26,92	22,00	19,65	251.779.824	179.358.812	159.234.392	
Global Corporate Portfolio (Hedged)									
Thesaurierende Anteilklasse I	NOK	93.618.190	183,51	185,57	174,54	17.179.988.993	17.358.002.749	14.856.694.817	
Absolute Return Tracker Portfolio									
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	389.922	11,44	10,82	10,66	4.458.949	1.050.967	904.816	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	289.239	10,48	10,03	10,07	3.031.790	4.665.047	1.263.287	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	8.117.437	10,42	9,95	9,96	84.604.657	9.295.578	13.547.468	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	14.000	11,59	10,97	—	162.246	153.579	—	
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	110.703	11,30	10,75	10,64	1.251.008	202.128	123.328	
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	28.838	10,63	10,20	10,26	306.556	42.421	15.604	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	18.807.199	12,94	12,15	11,89	243.319.674	108.402.642	170.680.785	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	103	12,46	11,75	11,69	1.281	1.209	1.203	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	21.043.228	11,19	10,63	10,60	235.503.100	220.306.778	209.831.054	

Goldman Sachs Funds Statistische Informationen Zum 30. November 2021

	Umlaufende Anteile zum	Nettoinventarwert je Anteil am ^(a)			Nettoinventarwert am ^(a)			
		Währung	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19	30. Nov. 21	30. Nov. 20	30. Nov. 19
Absolute Return Tracker								
Portfolio (Fortsetzung)								
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	19.324.111	12,36	11,72	11,65	238.864.991	141.040.751	186.467.842
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	829.958	12,71	11,97	11,85	10.546.416	11.517.377	15.828.220
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	5.631.525	1.086,38	1.024,01	1.014,31	6.118.004.673	3.581.122.944	3.548.401.962
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	1.648.487	109,98	104,00	104,09	181.305.245	110.652.214	116.272.798
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.385.620	11,74	11,07	10,87	16.270.334	13.111.525	14.304.580
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	234.089	11,49	10,93	10,91	2.689.950	1.662.627	1.310.307
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	6.857.525	10,64	10,09	10,03	72.989.589	46.686.011	55.555.612
Anteilklasse R	USD	6.843.042	12,49	11,74	11,58	85.461.699	50.699.236	46.738.703
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	2.238.043	11,91	11,23	11,20	26.656.306	21.650.512	22.215.534
Alternative Trend Portfolio								
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	237.647	9,23	8,94	9,28	2.192.861	1.308.131	234.324
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	53.196	10,86	10,33	10,51	577.457	177.002	757.708
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	4.251.289	10,04	9,65	9,94	42.677.272	27.344.340	45.154.120
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	4.422.638	10,41	9,96	10,17	46.058.144	2.268.172	1.004.467
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.945.375	11,04	10,56	10,95	21.482.398	18.191.192	13.928.260
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	29.166.058	11,51	10,88	11,00	335.711.896	258.955.979	184.872.649
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	696.562	1.054,00	998,88	1.022,58	734.178.755	204.919.705	1.959.291.332
Anteilklasse IO	USD	3.194.559	10,73	10,21	10,56	34.291.769	40.232.681	45.458.075
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	14.237	9,90	9,46	9,93	140.881	101.542	69.279

(a) Siehe Anmerkung 3(k).

(b) Siehe den ungeprüften Anhang III.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

1 Gründung

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

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

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

Zum 30. November 2021 setzte sich der Fonds aus fünfundsechzig verschiedenen Portfolios (die „Portfolios“) zusammen.

Zum 30. November 2021 bot der Fonds Anteile in den Portfolios wie im ungeprüften Anhang II detailliert aufgeführt an.

Angaben zu den während des Geschäftsjahres aufgelegten, zusammengelegten oder geschlossenen Portfolios und Anteilklassen entnehmen Sie bitte dem ungeprüften Anhang III.

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. Im Geschäftsjahr wurden Portfolioanlagen von der Tochtergesellschaft an das India Equity Portfolio übertragen. Die von der Tochtergesellschaft gehaltenen Beteiligungen für und im Namen des India Equity Portfolio wurden von der Tochtergesellschaft auf das India Equity Portfolio übertragen, um direkt von diesem gehalten zu werden. Die Übertragung wurde am 7. Oktober 2021 (das „Übertragungsdatum“) abgeschlossen, und per 30. November 2021 wird über die Tochtergesellschaft keine Beteiligung des India Equity Portfolio 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.

Die Kosten und Aufwendungen, die von der Tochtergesellschaft getragen werden, werden dem India Equity Portfolio zugewiesen, das seine Vermögenswerte zuvor über die Tochtergesellschaft investierte. Als hundertprozentige Tochtergesellschaft des India Equity Portfolio werden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, Erträge und Aufwendungen der Tochtergesellschaft in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und in der Erfolgsrechnung des India Equity Portfolio konsolidiert. Alle zwischengesellschaftlichen Salden und Transaktionen wurden eliminiert. Die Bilanzen der Tochtergesellschaft werden von PricewaterhouseCoopers Ltd., Mauritius geprüft.

Der Tochtergesellschaft entstanden im Zusammenhang mit ihren früheren Anlagegeschäften in Indien im Laufe des Geschäftsjahres gewisse Gebühren und Aufwendungen, die von ihr gezahlt wurden. Diese Gebühren und Aufwendungen umfassen eventuell Maklergebühren und -provisionen, Transaktionskosten im Zusammenhang mit der Umrechnung von Währungen in die indische Rupie und von der indischen Rupie in den US-Dollar, Gebühren, die dem ständigen Vertreter anfallen, Gesellschafts- und Registrierungsgebühren sowie Steuern im Zusammenhang mit der Gründung und dem Betrieb der Tochtergesellschaft.

Es besteht die feste Absicht, die Tochtergesellschaft zu schließen, und es ist nicht beabsichtigt, dass das India Equity Portfolio die Tochtergesellschaft erneut für Beteiligungen in Indien nutzen wird. Das Datum der Schließung steht derzeit nicht fest. Es wird mit keiner erheblichen Störung der Geschäftstätigkeit des Goldman Sachs India Equity Portfolio gerechnet.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

2 Anlageziele und Anlagepolitik

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

Name des Fonds	Name der Strategie
Asia Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
All China Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Emerging Markets Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Global Environmental Impact Equity Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Global Equity Income Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Global Equity Partners ESG Portfolio	Globale und länderspezifische Aktienportfolios
Global Equity Partners 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 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
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
ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	Rentenportfolios
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	Rentenportfolios
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio	Rentenportfolios
ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio	Rentenportfolios
ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio	Rentenportfolios
Global Credit Portfolio (Hedged)	Rentenportfolios
Global Fixed Income Portfolio	Rentenportfolios
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	Rentenportfolios
Global High Yield Portfolio	Rentenportfolios
Global Sovereign Bond Portfolio	Rentenportfolios
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	Rentenportfolios
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	Rentenportfolios
US Fixed Income Portfolio	Rentenportfolios
US Mortgage Backed Securities Portfolio	Rentenportfolios
Emerging Markets Multi-Asset Portfolio	Flexible Portfolios

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

2 Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Name des Fonds	Name der Strategie
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	Flexible Portfolios
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	Flexible Portfolios
Global Multi-Asset Growth Portfolio	Flexible Portfolios
Global Multi-Asset Income Portfolio	Flexible Portfolios
US Real Estate Balanced Portfolio	Flexible Portfolios
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	Spezialisierte Portfolios
Global Absolute Return Portfolio	Spezialisierte Portfolios
Global Dynamic Bond Portfolio	Spezialisierte Portfolios
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	Spezialisierte Portfolios
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
Global Corporate Portfolio (Hedged)	Ausgewählte 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 Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, da der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass der Fonds auf absehbare Zeit weiterbestehen kann.

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

(b) Anlagetransaktionen, resultierende Anlageerträge und Betriebskosten

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

Die Betriebskosten werden periodengerecht verbucht.

(c) Transaktionskosten

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

Einzelheiten zu den Portfolios, denen einzeln abgrenzbare Transaktionskosten entstanden sind, finden Sie in Anmerkung 14.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(c) Transaktionskosten (Fortsetzung)

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

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung

i. Verbuchung und Ausbuchung

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

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, 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 Anschaffungskosten, die in etwa dem Marktwert entsprechen.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

(ii.4) Anteile an Organismen für die gemeinsame Anlage

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

ii. 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) widerspiegelt. Realisierte Gewinne oder Verluste werden bei Ablauf oder aus periodischen Cashflow-Zahlungen verbucht.

(ii.5) (a) Optionskontrakte

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

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

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

(ii.5) (b) Terminkontrakte

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

(ii.5) (c) Swap-Kontrakte

Swaps, einschließlich Zins-Swaps, Credit-Default-Swaps und Total-Return-Swaps, können an eine beliebige Anzahl zugrunde liegender Anlagen und Indizes gekoppelt werden, und ihre Bedingungen können sehr unterschiedlich sein. Es werden Geldflüsse auf Basis des Zugrundeliegenden ausgetauscht. Vorabzahlungen, die einen Risikoaufschlag

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

ii. Bewertungsprinzipien (Fortsetzung)

(ii.5) Derivate (Fortsetzung)

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

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 Kursservice oder einem Bewertungsmodell. Das Modell berücksichtigt verschiedene Faktoren, darunter den Marktwert des Zugrundeliegenden, die mit dem Zugrundeliegenden verbundenen Risiken und die spezifischen Kontraktbedingungen. Im Rahmen dieser Vereinbarungen können gemäß den Bedingungen der jeweiligen Swap-Vereinbarungen Sicherheitsleistungen in Form von Wertpapieren oder Barmitteln erfasst werden, die im Falle eines Zahlungsverzugs, eines Konkurses oder einer Insolvenz für eine Verwertung in Anspruch genommen werden können. Diese Sicherheitsleistungen lauten vornehmlich auf die Basiswährung und werden vom Depotkonto an den Makler ausgezahlt.

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 wurden alle Sicherheiten für Total-Return-Swaps in Form von Barmitteln verpfändet. Weitere Angaben zu Barsicherheiten entnehmen Sie bitte Anmerkung 13 sowie dem ungeprüften Anhang VII, wo Sie weitere Informationen finden.

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) Nicht lieferbare Rententerminkontrakte

Nichtlieferbare Rententerminkontrakte sind Finanzderivate, die sich insofern von regulären Rententerminkontrakten unterscheiden, als dass keine physische Abrechnung des Basiswerts zum Zeitpunkt der Fälligkeit stattfindet. Stattdessen entrichtet die eine Partei an die andere eine Ausgleichszahlung in bar (in der Regel in USD), die auf der Kursentwicklung des Basispapiers basiert. Sämtliche realisierten Gewinne und Verluste werden am Tag nach dem Handelstag verbucht. Nicht lieferbare Rententerminkontrakte werden zum Mittelkurs, der von einem unabhängigen Kursservice bereitgestellt wird, bewertet.

(ii.5) (f) 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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

ii. Bewertungsprinzipien (Fortsetzung)

(ii.6) Alle Wertpapiere und Derivate (Fortsetzung)

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 voraussichtlichen Veräußerungswert bewertet, der durch die Bewertungsstelle ermittelt wird. Weitere Einzelheiten hierzu finden sich in Anmerkung 4.

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

Einzelheiten zu Wertpapieren, bei welchen zur Ermittlung des voraussichtlichen Veräußerungswerts die Bewertungsstelle herangezogen wurde, finden sich in Anmerkung 4.

(e) Barmittel

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

(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 ungeprüften Anhang II aufgeführt. Devisengeschäfte werden zu den am Tag der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet. Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum Jahresende zu den jeweils gültigen Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Wechselkursdifferenzen, die aus der Umrechnung entstehen, sowie realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung oder Begleichung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden in der Erfolgsrechnung verbucht. Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf Anlagen oder derivative Finanzinstrumente beziehen, und alle anderen Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf Währungsposten beziehen, darunter Barmittel und Zahlungsmittel-Äquivalente, werden unter realisierter Nettogewinn/(-verlust) bzw. unter Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

(h) Aufwendungen

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

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

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

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

Im Geschäftsjahr zum 30. November 2021 finden die oben beschriebenen „Schnappschuss“- und „Schlusskurs“-Anteilklassen bei folgenden Portfolios Anwendung:

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

Die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die Erfolgsrechnung, die Entwicklung des Eigenkapitals und die Zusammensetzung des Wertpapierbestandes wurden unter Verwendung von „Schnappschuss“-Kursen aller Börsen zum 30. November 2021 dargestellt. Wenn die Zusammensetzung des Wertpapierbestandes, die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die Erfolgsrechnung und die Entwicklung des Eigenkapitals unter Verwendung der „Börsenschluss“-Kurse dargestellt würden, würden der Gesamtmarktwert und das Eigenkapital folgende Abweichungen aufweisen:

Portfolios	Währung	Marktwert der Anlagen und Devisen, einschließlich unrealisierter Gewinne/ (Verluste) aus Terminkontrakten			Eigenkapital			
		Schnappschuss	Schlusskurs	Abweichung	Schnappschuss	Schlusskurs	Abweichung	Prozentsatz der Abweichung
Japan Equity Partners Portfolio*	JPY	311.166.659	311.522.962	356.303	315.911.904	316.268.207	356.303	0,11 %
Japan Equity Portfolio*	JPY	185.211.799	185.577.711	365.912	189.227.791	189.593.703	365.912	0,19 %
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	2.794.069.697	2.779.598.277	(14.471.420)	2.844.301.922	2.829.830.502	(14.471.420)	(0,51 %)
Global CORE® Equity Portfolio	USD	4.202.835.464	4.129.449.371	(73.386.093)	4.281.495.831	4.208.109.738	(73.386.093)	(1,71 %)
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	717.090.438	707.093.842	(9.996.596)	714.592.577	704.595.981	(9.996.596)	(1,40 %)
US CORE® Equity Portfolio	USD	1.974.038.534	1.940.368.229	(33.670.305)	1.993.440.626	1.959.770.321	(33.670.305)	(1,69 %)
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	187.793.743	185.471.391	(2.322.352)	190.778.079	188.455.727	(2.322.352)	(1,22 %)

* 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“), und im Einklang mit den vom Verwaltungsrat festgelegten Leitlinien, 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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(k) Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung (Fortsetzung)

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.

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

Asia Equity Portfolio	Emerging Markets Debt Blend Portfolio
All China Equity Portfolio	Emerging Markets Debt Local Portfolio
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	Emerging Markets Debt Portfolio
Emerging Markets Equity Portfolio	ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio
Global Environmental Impact Equity Portfolio	ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio
Global Equity Income Portfolio	ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio
Global Equity Partners ESG Portfolio	ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio
Global Equity Partners Portfolio	ESG-Enhanced Sterling Credit 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 Sovereign Bond Portfolio
Japan Equity Portfolio	Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio
US Equity Portfolio	US Dollar Short Duration Bond Portfolio
US Focused Growth Equity Portfolio	US Fixed Income Portfolio
US Small Cap Equity Portfolio	US Mortgage Backed Securities Portfolio
US Technology Opportunities Equity Portfolio	Emerging Markets Multi-Asset Portfolio
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Global Infrastructure Equity Portfolio	Global Multi-Asset Income Portfolio
Global Real Estate Equity Portfolio	US Real Estate Balanced Portfolio
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	Emerging Markets Total Return Bond Portfolio
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Global Absolute Return Portfolio
Europe CORE® Equity Portfolio	Global Dynamic Bond Portfolio
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Global CORE® Equity Portfolio	Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	Global Strategic Macro Bond Portfolio

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(k) Alternative Methode der Nettoinventarwertberechnung (Fortsetzung)

US CORE® Equity Portfolio	Strategic Absolute Return Bond II Portfolio
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio
Asia High Yield Bond Portfolio	Absolute Return Tracker Portfolio
Emerging Markets Corporate Bond 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 2020 angewandt wurde.

Einzelheiten zu Portfolios, welche die alternative Methode zur Berechnung des Nettoinventarwerts zum 30. November 2021 angewandt haben, finden sich in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und in der Entwicklung des Eigenkapitals.

4 Von der Bewertungsstelle ermittelte Bewertungen

Die Bewertungsstelle wird von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzt. Zudem ist die Bewertungsstelle im Hinblick auf bestimmte Bewertungsfunktionen, die letztendlich im Jahresabschluss reflektiert sind, unmittelbar gegenüber dem Verwaltungsrat verantwortlich. Im Geschäftsjahr zum 30. November 2021 übernahm Goldman Sachs & Co. LLC die Funktion der Bewertungsstelle, und die Aufgaben der Bewertungsstelle wurden durch Goldman Sachs Controllers Division („Controllers“) ausgeführt.

In der folgenden Tabelle sind die Anlagen aufgeführt, bei denen zur Ermittlung des voraussichtlichen Veräußerungswerts zum 30. November 2021 die Bewertungsstelle herangezogen wurde:

Zum 30. November 2021				
Portfolios	Währung	Anzahl der bewerteten Anlagen	Wert	% des Eigenkapitals
All China Equity Portfolio	USD	3	1.432.535	2,32 %
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	USD	1	2.449.459	0,32 %
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	1	6.207.863	0,12 %
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	1	11.428.151	0,40 %
Global High Yield Portfolio	USD	2	933.378	0,03 %
Global Absolute Return Portfolio	USD	1	193	0,00 %

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

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

5 Besteuerung

Besteuerung – Luxemburg

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

- Organismen, deren Ziel einzig in der gemeinsamen Anlage in Geldmarktinstrumenten und der Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten besteht;
- Organismen, deren Ziel einzig in der gemeinsamen Anlage in Einlagen bei Kreditinstituten besteht;
- einzelne Bereiche von Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) mit mehreren Bereichen, auf die im Gesetz vom 17. Dezember 2010 (in 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.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

5 Besteuerung (Fortsetzung)

Besteuerung – Belgien

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

Besteuerung – Tochtergesellschaft

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

Die von der Tochtergesellschaft gehaltenen Beteiligungen für und im Namen des India Equity Portfolio wurden von der Tochtergesellschaft auf das India Equity Portfolio übertragen, um direkt von diesem gehalten zu werden. Die Übertragung wurde am 7. Oktober 2021 abgeschlossen, und per 30. November 2021 wird über die Tochtergesellschaft keine Beteiligung des India Equity Portfolio gehalten. Es besteht die feste Absicht, die Tochtergesellschaft zu schließen, und es ist nicht beabsichtigt, dass das India Equity Portfolio die Tochtergesellschaft erneut für Beteiligungen in Indien nutzen wird.

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 seine Verwaltungsgesellschaft bestellt.

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

Anlageberater und Unteranlageberater

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

GSAMI hat mit folgenden verbundenen Unteranlageberatern jeweils Unteranlageberaterverträge abgeschlossen:

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

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 Investment Advisors Eagle Capital Management LLC Harris Associates LP WCM Investment Management

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

Aufwandsgrenze

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

Einzelheiten zu den Beratungsgebührensätzen und den Aufwandsgrenzen zum 30. November 2021 sind im ungeprüften Anhang II aufgeführt.

Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Frau Grainne Alexander und Herr Frank Ennis sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder ohne leitende Funktion beim Anlageverwalter oder einem verbundenen Unternehmen desselben. Der Fonds bezahlt jedem unabhängigen Verwaltungsratsmitglied ein Jahreshonorar für seine Dienste als Verwaltungsratsmitglied des Fonds.

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

Leistungsgebühren

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

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

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Leistungsgebühr (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 wurden für die einzelnen Anteilklassen die folgenden Leistungsgebühren erhoben:

	Basiswährung	Betrag in der Basiswährung	% des Eigenkapitals*
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	541	0,04
Basiswährungsklasse	USD	13	0,12
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	USD	24	0,10
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	USD	24	0,10
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	USD	6	0,03
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.701	0,20
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	USD	25	0,19
Anteilklasse I	USD	22	0,21
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	USD	45	0,19
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	USD	146	0,20
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	USD	46	0,19
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	USD	150	0,21
Global Dynamic Bond Portfolio			
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1	0,01
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	USD	174	0,02
Anteilklasse R	USD	41	0,06
Global Strategic Macro Bond Portfolio			
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.652	0,02
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	USD	1.055	0,01
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	USD	47	0,00
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	504	0,01
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	USD	1.813	0,71
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	USD	39.758	0,02
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	USD	277	0,18
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	USD	6	0,00
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	449	0,02
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	USD	1.016	0,01
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	USD	16	0,00
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	USD	75	0,00
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	USD	696	0,02
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	USD	89	0,01
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio			
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	USD	3.209	0,30
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	368	0,42

* Prozentsatz des Betrags in der Basiswährung/Eigenkapitals in der Basiswährung der Klasse zum Ende des Geschäftsjahrs.

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 wurden keine Leistungsgebühren von anderen Anteilklassen der genannten Portfolios erhoben.

Bei anderen Goldman Sachs Funds verdiente Gebühren

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

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

Alle Portfolios investierten in Anteilklassen von Goldman Sachs Funds, für die keine Anlageberatergebühren berechnet werden. Daher wurden für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 für die Anlage der Portfolios in den Goldman Sachs Funds keine Anlageberatergebühren 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.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Provisionen (Fortsetzung)

Im Geschäftsjahr zum 30. November 2021 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		Terminkontrakte Provisionen**
		Gesamtwert*	Prozent der Wertpapiergeschäfte insgesamt	Gesamtwert	Prozent der Maklerprovisionen insgesamt	
Asia Equity Portfolio	USD	11.024.441	5,73 %	27.613	8,95 %	5.490
All China Equity Portfolio	USD	332.581	0,20 %	407	0,24 %	3.625
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	USD	179.930	0,02 %	180	0,03 %	—
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	67.993.961	1,27 %	163.828	3,33 %	—
Global Future Health Care Equity Portfolio	USD	820.755	0,23 %	1.158	1,07 %	—
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD	137.784.065	2,52 %	27.328	1,08 %	—
India Equity Portfolio	USD	1.015.147	0,03 %	811	0,05 %	102.117
Japan Equity Partners Portfolio***	JPY	22.455.434	7,07 %	6.606	4,70 %	1.783
Japan Equity Portfolio***	JPY	37.397.135	12,12 %	24.164	12,34 %	1.760
US Equity Portfolio	USD	1.760.952	0,21 %	1.123	0,56 %	—
US Focused Growth Equity Portfolio	USD	186.225	0,77 %	19	0,55 %	—
US Small Cap Equity Portfolio	USD	287.503	0,18 %	70	0,13 %	—
US Technology Opportunities Equity Portfolio	USD	20.492.250	2,89 %	2.894	3,21 %	—
Global Infrastructure Equity Portfolio	USD	718.801	1,19 %	786	3,08 %	—
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	USD	24.889	0,03 %	12	0,02 %	—
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	286.815	0,00 %	287	0,01 %	10.954
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	—	—	—	—	12.260
Global CORE® Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	5.417
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	737
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	—	—	—	—	206.332
Emerging Markets Debt Local Portfolio	USD	—	—	—	—	59.506
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	—	—	—	—	348.277
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	6.932.234	0,10 %	—	—	31.749
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	2.338.035	0,72 %	—	—	579
ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio	USD	2.092.521	0,58 %	—	—	—
ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio	GBP	823.239	0,08 %	—	—	1.525
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	20.370.544	0,05 %	—	—	104.948
Global Fixed Income Portfolio	USD	3.432.643	0,04 %	—	—	20.237
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	EUR	—	—	—	—	115.787
Global High Yield Portfolio	USD	3.819.000	0,06 %	—	—	97.077
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	—	—	—	—	3.279
US Fixed Income Portfolio	USD	—	—	—	—	13.243
US Mortgage Backed Securities Portfolio	USD	—	—	—	—	12.685
Emerging Markets Multi-Asset Portfolio	USD	4.997	0,02 %	5	0,05 %	—
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	1.012.418	0,22 %	—	—	—
US Real Estate Balanced Portfolio	USD	—	—	—	—	12.308
Global Absolute Return Portfolio	USD	75.167	0,00 %	37	0,09 %	—
Global Dynamic Bond Portfolio	USD	—	—	—	—	83.657

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

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

Portfolios	Währung	Wertpapiergeschäfte		Maklerprovisionen		Terminkontrakte Provisionen**
		Gesamtwert*	Prozent der Wertpapiergeschäfte insgesamt	Gesamtwert	Prozent der Maklerprovisionen insgesamt	
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	—	—	—	—	293.764
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	1.394.470	0,00 %	—	—	210.191
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	USD	—	—	—	—	32.004
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	USD	30.679.829	4,09 %	5.093	2,48 %	—
Global Corporate Portfolio (Hedged)	NOK	—	—	—	—	1.043.373
Insgesamt (in USD)****		867.345.926		513.955		2.012.918

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

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

*** Ausgewiesen in Tsd.

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

Im Geschäftsjahr zum 30. November 2021 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 % des Werts der ausgeliehenen Wertpapiere gehalten, wobei Änderungsmargen in Form der vorgenannten staatlichen Wertpapiere oder in bar gestellt werden. Generell können die Leihgeschäfte über erstklassige Finanzinstitute, die sich auf derartige Geschäfte spezialisieren, auf die von ihnen vorgeschriebene Weise durchgeführt werden.

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

Im Folgenden sind die zum 30. November 2021 verliehenen Wertpapiere und das von jedem Portfolio erwirtschaftete Einkommen sowie die von der Wertpapierleihstelle, die Teil des Wertpapierleihprogramms ist, verdienten Gebühren zusammengefasst:

Portfolios	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere zum 30. Nov. 2021	% des Eigenkapitals	% der beleihbaren Vermögenswerte insgesamt*	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 30. Nov. 2021	Sicherheit als Prozentsatz des Marktwerts der verliehenen Wertpapiere zum 30. Nov. 2021	Erwirtschaftete Bruttoerträge für das Geschäftsjahr zum 30. Nov. 2021	Erhobene Gebühren für das Geschäftsjahr zum 30. Nov. 2021	Erwirtschaftete Nettoerträge für das Geschäftsjahr zum 30. Nov. 2021
Asia Equity Portfolio	USD	607.037	0,25 %	0,26 %	669.259	110 %	6.534	635	5.899
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	16.817.200	0,33 %	0,33 %	18.540.963	110 %	362.728	31.375	331.353
Global Equity Income Portfolio	USD	—	—	—	—	—	1.391	181	1.210
Global Equity Partners Portfolio	USD	—	—	—	—	—	11.778	800	10.978
Global Millennials Equity Portfolio	USD	3.710.466	0,13 %	0,13 %	4.090.788	110 %	89.609	8.179	81.430
Japan Equity Partners Portfolio**	JPY	—	—	—	—	—	19.508	1.206	18.302
Japan Equity Portfolio**	JPY	370.517	0,20 %	0,20 %	408.496	110 %	25.347	778	24.569
US Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	—	2.384	216	2.168
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	—	9.097	968	8.129

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere zum 30. Nov. 2021	% des Eigenkapitals	% der beleihbaren Vermögenswerte insgesamt*	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 30. Nov. 2021	Sicherheit als Prozentsatz des Marktwerts der verliehenen Wertpapiere zum 30. Nov. 2021	Erwirtschaftete Bruttoerträge für das Geschäftsjahr zum 30. Nov. 2021	Erhobene Gebühren für das Geschäftsjahr zum 30. Nov. 2021	Erwirtschaftete Nettoerträge für das Geschäftsjahr zum 30. Nov. 2021
Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio	USD	16.878.020	0,59 %	0,60 %	18.608.017	110 %	489.684	39.917	449.767
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	7.012.731	0,40 %	0,41 %	7.731.538	110 %	206.590	16.924	189.666
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	—	461.727	25.498	436.229
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	1.906.895	0,27 %	0,27 %	2.102.357	110 %	31.302	2.992	28.310
US CORE [®] Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	—	150.531	13.983	136.548
US Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	885.413	0,46 %	0,47 %	976.167	110 %	3.886	148	3.738
Global High Yield Portfolio	USD	53.602.827	1,75 %	1,81 %	59.097.116	110 %	307.469	27.720	279.749
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	USD	—	—	—	—	—	1.193	123	1.070
Insgesamt (in USD) ***							2.586.663	191.075	2.395.588

* 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.

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	11.312
Global Millennials Equity Portfolio	USD	1.310.613
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	283.059
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	13.492
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	29.083

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

6 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Vertriebsstelle (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Einbehaltenen Verkaufsbühren
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD	5.806.317
US Real Estate Balanced Portfolio	USD	31
Insgesamt (in USD)		7.453.907

Im Geschäftsjahr zum 30. November 2021 gab es für alle weiteren Portfolios keine einbehaltenen Verkaufsbühren.

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, gehört die Annahme und Verarbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen, die Zuweisung und Ausgabe von Anteilen sowie die Verwaltung des Anteilhaberregisters. Der Transferstelle wird vierteljährlich nachträglich eine Gebühr aus dem Nettovermögen der Portfolios gezahlt. Die Transferstellengebühr setzt sich aus einer festen und einer variablen Gebühr zusammen.

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

Bewertungsstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat Goldman Sachs & Co. LLC beauftragt, die Aufgaben der Bewertungsstelle im Geschäftsjahr zum 30. November 2021 wahrzunehmen. Die Bewertung selbst wurde durch Controllers ausgeführt. Weitere Einzelheiten hierzu finden sich in Anmerkung 4.

7 Anteilskapital

Im Folgenden findet sich eine Zusammenfassung der Anteilsbewegungen der Portfolios für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021.

		Bilanz zum			Bilanz zum
	Währung	30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2021
Asia Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	80.568	857.126	95.555	842.139
Basiswährungsklasse	USD	176.239	48.428	32.993	191.674
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	6.541	4.412	1.715	9.238
Anteilklasse A	USD	71.914	18.787	10.985	79.716
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	219.375	128.111	38.983	308.503
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.712.044	3.070.638	1.410.506	3.372.176
Anteilklasse I	GBP	781	7.003	—	7.784
Anteilklasse I	USD	425.811	26.558	220.410	231.959
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	4.988.865	518.553	2.407.074	3.100.344
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	182.375	1.427.251	93.906	1.515.720
Anteilklasse P	USD	63.869	—	24.298	39.571
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	2.384	—	—	2.384
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.142.772	490.935	217.511	1.416.196
Anteilklasse R	GBP	20.884	19.672	9.282	31.274
Anteilklasse R	USD	177.224	175.075	35.722	316.577
Asia Equity Portfolio insgesamt		9.271.646	6.792.549	4.598.940	11.465.255
All China Equity Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	45.457	99.365	39.932	104.890
Basiswährungsklasse	USD	8.897	12.324	7.176	14.045
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.387.724	611.800	2.283.311	716.213
Anteilklasse I	USD	707	2	—	709
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	555.512	863.272	214.221	1.204.563
Anteilklasse P	USD	6.984	49.598	—	56.582
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	150.726	8.487	28.295	130.918
Anteilklasse R	GBP	29.689	17.558	25.649	21.598
Anteilklasse R	USD	122.498	184.195	—	306.693
All China Equity Portfolio insgesamt		3.308.194	1.846.601	2.598.584	2.556.211

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

		Bilanz zum			Bilanz zum
	Währung	30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2021
Emerging Markets Equity ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.042.905	3.155.778	245.444	4.953.239
Basiswährungsklasse	USD	21.985	455	5.437	17.003
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.831	33.451	2.755	32.527
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	USD	2.346.200	—	—	2.346.200
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	231.701	19.137.703	1.219.236	18.150.168
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	98.691	2.312.718	57.289	2.354.120
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	6.151.286	13.105.513	1.825.922	17.430.877
Anteilklasse I	USD	32.022	686.528	24.242	694.308
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	570.121	—	—	570.121
Anteilklasse IO*	USD	—	667.951	—	667.951
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.000	177.761	—	178.761
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	259.690	126.964	133.726
Anteilklasse R	GBP	523.783	1.978.437	380.370	2.121.850
Anteilklasse R	USD	7.191	5.523	481	12.233
Emerging Markets Equity ESG Portfolio insgesamt		12.029.716	41.521.508	3.888.140	49.663.084
Emerging Markets Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	12.282.320	5.334.431	3.303.611	14.313.140
Basiswährungsklasse	USD	618.179	343.005	145.389	815.795
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	CHF	53.058	3.001	1.500	54.559
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	13.774.856	1.675.792	2.194.226	13.256.422
Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	GBP	29.658	67.528	11.316	85.870
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	528.661	106.930	145.448	490.143
Anteilklasse A	USD	282.732	25.667	50.332	258.067
Anteilklasse B	USD	1.107	—	—	1.107
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.975.715	447.641	526.909	2.896.447
Anteilklasse G*	USD	—	122.449	96.041	26.408
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	9.771.088	7.082.630	3.798.390	13.055.328
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	4.645.162	1.099	4.645.526	735
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	64.604.376	40.176.277	28.805.609	75.975.044
Anteilklasse I	EUR	3.531.269	1.840.004	—	5.371.273
Anteilklasse I	GBP	6.596.501	6.561.005	4.193.383	8.964.123
Anteilklasse I	USD	3.665.021	892.258	1.362.667	3.194.612
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	435.040	220.595	200.854	454.781
Thesaurierende Anteilklasse IO*	SEK	—	17.680.413	—	17.680.413
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	17.205.341	3.154.237	941.530	19.418.048
Anteilklasse IS (aussch.) (stabil halbj.)	EUR	6.075.952	3.010.186	39.800	9.046.338
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	428.025	67.667	159.362	336.330
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.591.412	1.552.437	783.896	3.359.953
Anteilklasse P	USD	182.997	139.275	47.117	275.155
Thesaurierende Anteilklasse R	CHF	163.508	20.837	141.599	42.746
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.200.639	585.781	241.679	1.544.741
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	10.830.470	6.147.172	3.949.443	13.028.199
Anteilklasse R	GBP	4.210.177	4.587.219	2.646.592	6.150.804
Anteilklasse R	USD	913.938	497.688	295.655	1.115.971
Emerging Markets Equity Portfolio insgesamt		167.597.202	102.343.224	58.727.874	211.212.552
Global Environmental Impact Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	537.363	965.480	436.740	1.066.103
Basiswährungsklasse	USD	2.609	17.734	—	20.343
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*	EUR	—	2.650	—	2.650
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	273.335	5.074.893	732.117	4.616.111
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	932	2.392.723	493.834	1.899.821
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	341.620	298.286	49.077	590.829
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	9.160.585	17.135.699	2.063.564	24.232.720
Anteilklasse I*	AUD	—	2.055.408	—	2.055.408
Anteilklasse I	GBP	3.300	6.946	—	10.246
Anteilklasse I	USD	109	2.475.954	72.050	2.404.013
Anteilklasse IO*	USD	—	37.749.435	—	37.749.435
Thesaurierende Anteilklasse P	GBP	187.691	585.540	248.309	524.922
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3.718.932	5.017.587	861.487	7.875.032
Anteilklasse P	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse P	USD	100	—	—	100
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	62.513	422.501	83.077	401.937
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.363.350	4.154.474	1.201.979	5.315.845
Anteilklasse R	GBP	56.024	2.863.084	63.478	2.855.630
Anteilklasse R	USD	100	151.521	—	151.621
Global Environmental Impact Equity Portfolio insgesamt		16.709.563	81.369.915	6.305.712	91.773.766
Global Equity Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.421	—	—	1.421
Basiswährungsklasse	USD	202.705	6.905	11.593	198.017
Anteilklasse A	USD	17.797	736	3.264	15.269
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	21.738	9.975	3.039	28.674
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	965	153.505	—	154.470
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	221.756	422.783	149.544	494.995
Anteilklasse P	USD	668	6	—	674
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	1.053	26	—	1.079
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	71.233	7.877	—	79.110
Anteilklasse R	GBP	26.052	27.048	165	52.935
Anteilklasse R	USD	2.535	2.524	—	5.059
Global Equity Income Portfolio insgesamt		567.923	631.385	167.605	1.031.703

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

		Bilanz zum			Bilanz zum	
	Währung	30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2021	
Global Equity Partners ESG Portfolio						
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.778	488	24	5.242	
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	1.005	4.006	—	5.011	
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	20.861	21.581	11.045	31.397	
Anteilklasse A	USD	14.853	2.836	585	17.104	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	44.188	85.527	13.631	116.084	
Anteilklasse E	EUR	42.090	19.216	19.112	42.194	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	94.897	966.443	80.377	980.963	
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	89.556	17.642	—	107.198	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	273.953	55.385	42.176	287.162	
Anteilklasse P	EUR	640	—	—	640	
Anteilklasse P	USD	72.696	389.747	395.318	67.125	
Anteilklasse R	USD	609.412	1.361.913	1.092.814	878.511	
Global Equity Partners ESG Portfolio insgesamt		1.268.929	2.924.784	1.655.082	2.538.631	
Global Equity Partners Portfolio						
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	287.930	8.121	20.074	275.977	
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	4.643	2.488	—	7.131	
Basiswährungsklasse	USD	544.276	17.207	27.648	533.835	
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	1.000	—	—	1.000	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	670.238	327.135	78.923	918.450	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	239.628	300.529	75.141	465.016	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	12.865	—	514	12.351	
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	306.102	183.907	41.039	448.970	
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10.661	—	—	10.661	
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	62.403	9.525	12.732	59.196	
Anteilklasse A	USD	62.328	1.725	8.078	55.975	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	133.198	9.010	10.774	131.434	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	924.413	388.140	1.081	1.311.472	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.918.115	5.199.014	4.056.668	15.060.461	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	4.086.918	1.388.573	790.230	4.685.261	
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	1.066	—	—	1.066	
Anteilklasse I	GBP	10.256	8.400	11.283	7.373	
Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	1.412.824	3.187	526.435	889.576	
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	1.484.973	685.773	288.412	1.882.334	
Thesaurierende Anteilklasse IO*	SEK	—	19.525.333	—	19.525.333	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	2.419.242	1.696.969	722.884	3.393.327	
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	1.033.921	1.357.210	359.123	2.032.008	
Anteilklasse IO	USD	2.871.135	90.099	1.167.510	1.793.724	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.406.040	738.675	352.934	1.791.781	
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	127.858	111.888	3.090	236.656	
Anteilklasse P	USD	793.345	341.563	246.999	887.909	
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	1.067	—	1	1.066	
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.824.536	3.708.960	1.761.056	3.772.440	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	314.576	254.763	7.234	562.105	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.308.419	1.045.745	687.850	1.666.314	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	939.487	384.748	19.413	1.304.822	
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	93.451	6.754	60.548	39.657	
Anteilklasse R	GBP	1.731.083	813.561	338.538	2.206.106	
Anteilklasse R	USD	6.073.569	3.143.052	1.424.575	7.792.046	
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	11.413	11	—	11.424	
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	154.048	110.417	26.657	237.808	
Global Equity Partners Portfolio insgesamt		45.277.027	41.862.482	13.127.444	74.012.065	
Global Future Health Care Equity Portfolio						
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	1.225.576	118.051	1.108.525	
Basiswährungsklasse	USD	1.000	4.016	—	5.016	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	893	115.801	3.108	113.586	
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	1.016	1.403.355	122.376	1.281.995	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.861.196	12.109.017	1.961.638	12.008.575	
Anteilklasse I	USD	1.000	580.502	187.679	393.823	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.670.172	5.726.220	1.282.825	6.113.567	
Anteilklasse P	USD	331.694	1.335.293	455.352	1.211.635	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	35.319	89.105	44.804	79.620	
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	392.002	4.645.157	615.167	4.421.992	
Anteilklasse R	GBP	10.000	293.158	39.007	264.151	
Anteilklasse R	USD	1.000	686.117	1.000	686.117	
Global Future Health Care Equity Portfolio insgesamt		4.306.292	28.213.317	4.831.007	27.688.602	
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio						
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	15.772	170.272	14.814	171.230	
Basiswährungsklasse	USD	20.669	12.158	15.771	17.056	
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	15.068	292.834	39.956	267.946	
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	14.424	130.713	19.874	125.263	
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	7.428.530	13.885.845	1.128.199	20.186.176	
Anteilklasse I*	GBP	—	800	—	800	
Anteilklasse I	USD	652.683	161.237	78.698	735.222	
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	195.725.435	70.304.658	15.086.512	250.943.581	
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	4.399.060	2.970.747	1.337.561	6.032.246	
Anteilklasse P	USD	238.452	423.721	121.731	540.442	
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	4.930	358.516	36.571	326.875	
Thesaurierende Anteilklasse R*	USD	—	1.358.633	101.514	1.257.119	
Anteilklasse R	EUR	155.694	1.095.970	148.821	1.102.843	
Anteilklasse R	GBP	1.000	—	—	1.000	
Anteilklasse R	USD	372.968	1.599.573	236.811	1.735.730	
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio insgesamt		209.044.685	92.765.677	18.366.833	283.443.529	

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

		Bilanz zum		Bilanz zum	
	Währung	30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2021
Global Millennials Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.486.310	12.199.213	4.478.039	12.207.484
Basiswährungsklasse	USD	150.097	883.635	347.211	686.521
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	439.999	1.648.280	547.677	1.540.602
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	794	2.584.855	1.337.178	1.248.471
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	1.371	8.631.821	1.874.978	6.758.214
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	550	114.457	61.435	53.572
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	1.887.163	3.584.323	1.240.114	4.231.372
Anteilklasse E	EUR	4.968.278	3.238.255	1.976.605	6.229.928
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	7.409.923	14.462.855	3.793.483	18.079.295
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	274.142	375.464	116.768	532.838
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	9.463.870	19.448.631	7.339.034	21.573.467
Anteilklasse I	GBP	379.228	55.301	213.474	221.055
Anteilklasse I	USD	6.912.149	851.405	724.648	7.038.906
Anteilklasse IO	USD	1.441.275	4.588.245	143.665	5.885.855
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3.190.449	3.651.376	1.314.427	5.527.398
Anteilklasse P	USD	458.648	1.064.499	227.137	1.296.010
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	221.976	353.824	78.335	497.465
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3.452.418	3.140.212	1.607.300	4.985.330
Anteilklasse R	GBP	1.055.695	829.970	234.400	1.651.265
Anteilklasse R	USD	4.005.764	1.401.433	1.152.678	4.254.519
Global Millennials Equity Portfolio insgesamt		50.200.099	83.108.054	28.808.586	104.499.567
India Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	17.874.307	5.410.873	6.889.801	16.395.379
Basiswährungsklasse	USD	2.522.737	649.784	943.124	2.229.397
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	1.087.805	276.857	295.126	1.069.536
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	11.308	55.811	19.009	48.110
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	19.863	87.165	3.408	103.620
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	81.948	84.171	64.736	101.383
Anteilklasse A	USD	680.370	212.751	195.317	697.804
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	2.868.652	1.673.241	1.277.681	3.264.212
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	324.728	713.995	175.809	862.914
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14.474.379	10.892.081	5.448.830	19.917.630
Anteilklasse I	GBP	6.971.792	1.329.705	2.001.337	6.300.160
Anteilklasse I	USD	972.825	744.001	513.181	1.203.645
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	6.125.585	8.792.960	4.926.561	9.991.984
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	1.974	20	916	1.078
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	938.192	731.698	502.369	1.167.521
Anteilklasse P	USD	69.332	209.913	149.664	129.581
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.142.192	934.707	341.778	1.735.121
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	4.018.814	1.296.953	1.337.821	3.977.946
Anteilklasse R	GBP	2.322.713	1.171.280	1.069.037	2.244.956
Anteilklasse R	USD	1.091.926	362.563	309.849	1.424.640
India Equity Portfolio insgesamt		63.601.442	35.630.529	26.465.354	72.766.617
Japan Equity Partners Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	44.670	427.837	114.921	357.586
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	925	58.087	21.777	37.235
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*	USD	—	999	—	999
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	29.738	30.041	2.007	57.772
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	59.410	46.719	26.684	79.445
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)*	USD	—	999	—	999
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	818.336	65.600	109.314	774.622
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	7.326.231	4.101.832	2.501.891	8.926.172
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	255.333	894.421	135.612	1.014.142
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	4.724.462	5.334.526	3.154.386	6.904.602
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.734.538	810.144	1.135.816	1.408.866
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.526.467	913.172	36.251	2.403.388
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	4.130.298	6.965.381	854.598	10.241.081
Anteilklasse I	GBP	1.349.264	610.553	227.166	1.732.651
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	1.016.796	498.719	—	1.515.515
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.102	10.864.088	66.748	10.798.442
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	305.122	189.167	29.822	464.467
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	2.420.346	817.876	688.907	2.549.315
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	147.091	65.244	37.436	174.899
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	1.645.200	1.096.868	65.412	2.676.656
Thesaurierende Anteilklasse R	JPY	530.549	211.697	41.803	700.443
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.617.077	418.789	295.602	1.740.264
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	66.002	98.011	12.761	151.252
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	1.434.270	918.462	648.878	1.703.854
Anteilklasse R	GBP	1.073	—	—	1.073
Anteilklasse R*	JPY	—	13.381	1.056	12.325
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.681.134	772.349	244.469	2.209.014
Japan Equity Partners Portfolio insgesamt		32.865.434	36.224.962	10.453.317	58.637.079

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

		Bilanz zum			Bilanz zum
	Währung	30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2021
Japan Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	168.738	82.119	45.443	205.414
Basiswährungsklasse	JPY	780.788	32.465	82.843	730.410
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	977.800	521.397	288.583	1.210.614
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	38.180	3.105	9.573	31.712
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	50.018	188.606	32.377	206.247
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	1.567	1.473	329	2.711
Anteilklasse in anderer Währung	USD	228.995	214.158	111.974	331.179
Anteilklasse A	USD	262.789	140.732	60.537	342.984
Anteilklasse B	USD	8.021	—	—	8.021
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	3.497.321	1.204.140	2.770.954	1.930.507
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.820.961	636.633	394.022	2.063.572
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	9.409.746	2.186.309	4.393.984	7.202.071
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	4.169.650	1.921.579	715.004	5.376.225
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.269.696	4.889.655	2.174.807	4.984.544
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	493.530	410.017	234.363	669.184
Anteilklasse I	JPY	727.978	137.780	254.340	611.418
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	4.399.231	443.615	1.335.154	3.507.692
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS*	EUR	—	12.075.202	299.452	11.775.750
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS*	JPY	—	105.809	36.839	68.970
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)*	EUR	—	5.504.199	5.463.153	41.046
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	19.035	13	1.424	17.624
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	440.034	15.343	48.153	407.224
Anteilklasse P	JPY	26.079	15	1.059	25.035
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	418.327	396.278	193.763	620.842
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	9.636	721	1.647	8.710
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	232.411	37.155	116.140	153.426
Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	73.119	7.211	353	79.977
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	4.057	5.062	—	9.119
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)*	EUR	—	881	—	881
Japan Equity Portfolio insgesamt		30.527.707	31.161.672	19.066.270	42.623.109
US Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.824.400	4.341.445	3.742.214	15.423.631
Basiswährungsklasse	USD	228.736	14.851	35.100	208.487
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	14.862	4.096	995	17.963
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	4.425.963	157.901	433.185	4.150.679
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	20.135	3.304	4.024	19.415
Anteilklasse in anderer Währung	SGD	28.119	—	—	28.119
Anteilklasse A	USD	425.763	3.115	6.890	421.988
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	166.838	41.885	18.956	189.767
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	8.576	1.317	1.402	8.491
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	14.168	—	3.932	10.236
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	132.656	14.158	61.846	84.968
Anteilklasse I	GBP	66.904	259	10.473	56.690
Anteilklasse I	USD	163.202	647	10.275	153.574
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	180.183	182.915	141.300	221.798
Anteilklasse IS	GBP	1.202.272	—	261.584	940.688
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	292.791	10.605	33.693	269.703
Anteilklasse P	USD	112.815	—	68.799	44.016
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	227.572	59.475	29.385	257.662
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	58.824	77.865	3.650	133.039
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	384.294	116.455	39.677	461.072
Anteilklasse R	GBP	36.510	8.819	12.907	32.422
Anteilklasse R	USD	162.079	15.758	50.134	127.703
US Equity Portfolio insgesamt		23.177.662	5.054.870	4.970.421	23.262.111
US Focused Growth Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	164.917	67.775	54.720	177.972
Basiswährungsklasse	USD	277.594	17.866	95.450	200.010
Anteilklasse A	USD	351.417	5.083	10.224	346.276
Anteilklasse B	USD	5.124	—	—	5.124
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	23.819	46.140	20.340	49.619
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	17.113	15.145	18.627	13.631
US Focused Growth Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse I	USD	1.151	1	811	341
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	205.637	—	—	205.637
Anteilklasse P	USD	1.000	—	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.439	8.300	600	21.139
Anteilklasse R	GBP	23.839	30.404	24.698	29.545
Anteilklasse R	USD	24.033	79.311	11.325	92.019
US Focused Growth Equity Portfolio insgesamt		1.109.083	270.025	236.795	1.142.313
US Small Cap Equity Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	116	—	—	116
Basiswährungsklasse	USD	116	—	—	116
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	6.532	39.869	7.818	38.583
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	115	746.943	—	747.058
Anteilklasse I	USD	100	84.866	—	84.966
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	96.714	180.972	31.815	245.871
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	998	31.871	—	32.869
Anteilklasse P	USD	6.502	9.456	—	15.958
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.788.145	1.365.216	191.958	2.961.403

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
US Small Cap Equity Portfolio* (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	122.147	—	89.117	33.030
Anteilklasse R	GBP	765	—	—	765
Anteilklasse R	USD	1.003.089	498.083	173.167	1.328.005
US Small Cap Equity Portfolio insgesamt		3.025.339	2.957.276	493.875	5.488.740
US Technology Opportunities Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.000	—	—	1.000
Basiswährungsklasse	USD	1.000	1.937	—	2.937
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	850	—	—	850
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	850	343	—	1.193
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	2.300	—	—	2.300
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	3.000	4.333.331	186.428	4.149.903
Anteilklasse I	USD	3.000	31.111	—	34.111
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	7.607.075	29.031.639	6.617.481	30.021.233
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	10.000	614.292	174.752	449.540
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	750	22.193	2.429	20.514
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	64.436	—	65.436
Anteilklasse R	USD	1.000	—	—	1.000
US Technology Opportunities Equity Portfolio insgesamt		7.631.825	34.099.282	6.981.090	34.750.017
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung*	USD	—	1.000	—	1.000
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)*	USD	—	1.000	—	1.000
Basiswährungsklasse*	USD	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)*	HKD	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*	HKD	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E*	EUR	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse I SD*	USD	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I*	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I*	USD	—	480.876	1.000	479.876
Anteilklasse I*	GBP	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse I*	USD	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse P*	USD	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse P*	USD	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R*	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse R*	USD	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse R*	EUR	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse R*	GBP	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse R*	USD	—	1.000	—	1.000
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio insgesamt		—	498.876	1.000	497.876
Global Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	116.954	231.867	104.051	244.770
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)*	USD	90	2	92	—
Basiswährungsklasse	USD	2.552	470	—	3.022
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto viertelj.)*	EUR	93	2	95	—
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	18.354	81.262	40.839	58.777
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	82	—	—	82
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	13.110	10.224	9.247	14.087
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	159.331	1.074.619	323.415	910.535
Anteilklasse E	EUR	13.520	19.126	10.656	21.990
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)*	GBP	92	2	94	—
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)*	USD	86	2	88	—
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	81	—	—	81
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	481.559	344.712	271.484	554.787
Anteilklasse I	GBP	86	1	—	87
Anteilklasse I	USD	79	70.622	—	70.701
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	970	130.944	—	131.914
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	154.373	736.212	56.605	833.980
Anteilklasse P	USD	20.245	125.120	—	145.365
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)*	GBP	92	2	94	—
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)*	USD	86	2	88	—
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	81	7	—	88
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	16.164	114.605	534	130.235
Anteilklasse R	GBP	393	—	48	345
Anteilklasse R	USD	1.637	1	—	1.638
Global Infrastructure Equity Portfolio insgesamt		1.000.110	2.939.804	817.430	3.122.484
Global Real Estate Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	146.937	105.377	18.954	233.360
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	1.249	6.661	1.794	6.116
Basiswährungsklasse	USD	1.071	23	—	1.094
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto viertelj.)*	EUR	1.173	33	1.206	—
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	404.705	459.755	355.556	508.904
Anteilklasse in anderer Währung*	EUR	1.071	23	1.094	—
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	10.138	43	7.427	2.754
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	7.859	7.132	1.929	13.062
Anteilklasse E	EUR	13.363	14	4.253	9.124
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)*	GBP	956	27	983	—
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	655.695	4.780	—	660.475

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

		Bilanz zum		Bilanz zum	
	Währung	30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2021
Global Real Estate Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse I*	GBP	817	—	817	—
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.462.753	588.411	753.694	1.297.470
Anteilklasse I*	GBP	894	27	921	—
Anteilklasse I	USD	1.096	33	—	1.129
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	854.830	4.939	265.037	594.732
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	491.339	81.975	101.426	471.888
Anteilklasse P	USD	83.990	27	48.023	35.994
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	1.700	35	—	1.735
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)*	USD	1.173	33	1.206	—
Thesaurierende Anteilklasse R*	GBP	817	—	817	—
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R*	GBP	893	26	919	—
Anteilklasse R	USD	1.095	32	—	1.127
Global Real Estate Equity Portfolio insgesamt		4.146.614	1.259.406	1.566.056	3.839.964
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.706.768	500.010	770.551	2.436.227
Basiswährungsklasse	USD	209.756	119.448	73.301	255.903
Anteilklasse A	USD	3.992	44.103	37	48.058
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	286.768	1.749.997	1.050.559	986.206
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	173.412	243.806	260.596	156.622
Anteilklasse I	USD	361	12	—	373
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3.913.687	393.574	1.416.732	2.890.529
Anteilklasse P	USD	662.634	19.064	59.117	622.581
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	429	20.990	10.800	10.619
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	172.607	110.090	9.153	273.544
Anteilklasse R	USD	22.655	—	16.651	6.004
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio insgesamt		8.153.069	3.201.094	3.667.497	7.686.666
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	10.069.337	3.830.408	2.862.633	11.037.112
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	386.570	75.848	297.826	164.592
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	19.667	9.684	17.999	11.352
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	3.112.557	2.669.853	2.053.032	3.729.378
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	CHF	9.800	17.978	400	27.378
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	12.000	13.220	—	25.220
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	PLN	38.079	—	2.955	35.124
Schnappschuss-Anteilklasse A*	USD	—	1.004	—	1.004
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	69.987	21.471	38.100	53.358
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	13.825.325	7.906.194	1.997.839	19.733.680
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	71.698.783	26.374.987	34.561.652	63.512.118
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	4.324.407	2.787.546	850.898	6.261.055
Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	3.593.162	1.099.570	14.192	4.678.540
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	244.225	13.260	1.430	256.055
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	4.518.979	43.474	306.327	4.256.126
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	13.300.613	624.646	1.688.473	12.236.786
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO*	JPY	—	1.096	—	1.096
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	3.997.679	128.300	1.325.597	2.800.382
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	3.083.820	1.631.415	423.419	4.291.816
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	1.556.376	226.628	402.026	1.380.978
Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	116.964	48.159	26.956	138.167
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	3.850.417	2.183.630	2.402.915	3.631.132
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	13.436	114.584	69.398	58.622
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	4.630.083	3.382.775	1.093.750	6.919.108
Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	816.508	423.896	131.634	1.108.770
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio insgesamt		143.288.774	53.629.626	50.569.451	146.348.949
Europe CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	4.946.200	1.541.174	1.905.907	4.581.467
Basiswährungsklasse	EUR	2.047.354	94.292	482.779	1.658.867
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	53.300	36.951	9.400	80.851
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	14.708	14.828	7.910	21.626
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	4.223	43.902	8.023	40.102
Anteilklasse in anderer Währung	USD	61.117	21.888	13.907	69.098
Thesaurierende Anteilklasse A	EUR	78.539	99.579	7.904	170.214
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	621.397	177.853	240.263	558.987
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	38.079	99.713	—	137.792
Anteilklasse A	EUR	1.406.542	151.381	410.432	1.147.491
Anteilklasse A	USD	764.155	16.730	48.462	732.423
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	4.213.545	1.537.131	1.498.798	4.251.878
Thesaurierende Anteilklasse I	CHF	12.783	191	11.869	1.105
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	50.458.159	12.854.931	29.586.957	33.726.133
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.878.949	2.494.254	1.550.904	3.822.299
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	18.137	90.845	11.617	97.365
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	3.780.381	—	204.994	3.575.387
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	10.000	—	—	10.000
Anteilklasse I	EUR	7.796.515	935.369	4.788.734	3.943.150
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	1.294.960	21.899	54.094	1.262.765
Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)	SGD	31.736.935	—	2.145.512	29.591.423

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
Europe CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse IS*	EUR	—	1.983.617	248.470	1.735.147
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	4.250.382	307.737	570.448	3.987.671
Anteilklasse P	EUR	156.257	1.126.626	17.619	1.265.264
Anteilklasse P	GBP	38.969	2.915	1.121	40.763
Anteilklasse P	USD	177.000	104.737	6.265	275.472
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	6.136.181	1.558.188	4.375.870	3.318.499
Anteilklasse R	EUR	2.328.487	287.455	1.459.891	1.156.051
Anteilklasse R	GBP	260.818	42.338	192.332	110.824
Anteilklasse R	USD	344.665	94.773	207.473	231.965
Europe CORE® Equity Portfolio insgesamt		125.928.737	25.741.297	50.067.955	101.602.079
Eurozone CORE® Equity Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung*	EUR	—	1.000	—	1.000
Basiswährungsklasse*	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*	USD	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse E*	EUR	—	1.000	—	1.000
Thesaurierende Anteilklasse I*	EUR	—	294.140	—	294.140
Anteilklasse I*	EUR	—	100.000	—	100.000
Thesaurierende Anteilklasse R*	EUR	—	1.000	—	1.000
Anteilklasse R*	EUR	—	1.000	—	1.000
Eurozone CORE® Equity Portfolio insgesamt		—	400.140	—	400.140
Global CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.756.740	1.219.437	741.608	2.234.569
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.402.208	540.220	915.818	2.026.610
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	917	12	—	929
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	456.910	119.091	135.697	440.304
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	734.703	116.269	230.606	620.366
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	34.410	244.664	172.090	106.984
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	238.740	78.271	81.386	235.625
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit AUD abgesichert)	AUD	89.566	442.748	412.941	119.373
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	260.576	459.213	490.792	228.997
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	2.797.900	1.446.478	1.419.922	2.824.456
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	15.304	147.398	20.105	142.597
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	465.008	122.326	232.350	354.984
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	3.407.776	366.320	854.247	2.919.849
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	4.275.224	410.544	1.053.456	3.632.312
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.645.831	407.390	1.032.362	1.020.859
Schnappschuss-Anteilklasse G*	USD	—	177.604	—	177.604
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	15.214.905	4.617.420	4.361.705	15.470.620
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	27.996.279	10.192.309	12.307.108	25.881.480
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	6.908	—	1.914	4.994
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.289.016	163.360	449.353	1.003.023
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I*	GBP	—	11.865	2	11.863
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I*	SEK	—	910	—	910
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	1.348.929	6.554.367	1.159.553	6.743.743
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.627.723	241.442	1.037.801	831.364
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	16.310	7.152	8.481	14.981
Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	2.242.340	77.000	285.000	2.034.340
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	1.920.000	1.410.907	1.014.507	2.316.400
Schnappschuss-Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	21.079	60.028	14.516	66.591
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	EUR	2.294.542	62.136	283.614	2.073.064
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO*	GBP	214	—	214	—
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	3.459.253	1.834.509	1.109.363	4.184.399
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO*	SEK	—	19.665.758	—	19.665.758
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	83.887.357	823.073	23.032.712	61.677.718
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	9.872.153	3.324.808	2.249.371	10.947.590
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS*	EUR	—	858	—	858
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS*	USD	—	1.004	—	1.004
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)*	EUR	—	858	—	858
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	3.728.239	71.497	551.728	3.248.008
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	276.541	24.610	52.187	248.964
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	2.202	4.382	—	6.584
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	199.981	78.360	157.782	120.559
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	2.838.053	289.491	1.908.785	1.218.759
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	247.683	50.120	135.306	162.497
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	891.871	269.240	136.929	1.024.182
Global CORE® Equity Portfolio insgesamt		177.963.391	56.135.449	58.051.311	176.047.529
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio					
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	641.732	414.358	184.597	871.493
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	7.292.138	433.019	728.128	6.997.029
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	125.098	177.855	85.401	217.552
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	13.163	3.094	663	15.594
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	40.934	11.317	19.912	32.339
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	35.525	15.304	5.176	45.653
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	527.540	103.846	219.706	411.680
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	547.063	169.349	167.343	549.069

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

		Bilanz zum			Bilanz zum
	Währung	30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	30. Nov. 2021
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	830	412	518	724
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	1.719.108	4.788.924	4.523.251	1.984.781
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	1.632.159	451.963	1.115.490	968.632
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	796.571	90.195	152.726	734.040
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	5.685	2.456	943	7.198
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	4.926.618	—	1.187.836	3.738.782
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	967.863	414.106	365.740	1.016.229
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO*	SEK	—	13.045.364	—	13.045.364
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	886.739	196.264	335.785	747.218
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	3.943.739	2.218.868	779.598	5.383.009
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	141.769	24.517	1.869	164.417
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	134.054	84.611	91.242	127.423
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	152.358	87.681	164.758	75.281
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	57.816	4.488	5.951	56.353
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio insgesamt		24.588.502	22.737.991	10.136.633	37.189.860
US CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.167.555	585.371	636.445	1.116.481
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.556.375	1.307.242	269.771	2.593.846
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	171.812	6.797	20.053	158.556
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.137.044	209.985	263.610	1.083.419
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	889	—	—	889
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	68.120	166.738	14.850	220.008
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	739.763	385.547	135.822	989.488
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	4.216.487	1.320.846	1.268.987	4.268.346
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	737.367	633.636	605.219	765.784
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	HKD	788	—	—	788
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	15.579.643	9.358.364	7.904.556	17.033.451
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	36.281.116	23.515.149	39.106.963	20.689.302
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	5.467.518	2.316.212	2.255.693	5.528.037
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	6.426.420	3.040.482	1.414.391	8.052.511
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	1.580.048	278.697	150.345	1.708.400
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	19.581	628.663	—	648.244
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	1.762.716	75.336	218.634	1.619.418
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	60.473	8.262	6.726	62.009
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	2.585.707	240.286	1.611.134	1.214.859
Schlusskurs-Anteilklasse U	USD	141.230	—	—	141.230
US CORE® Equity Portfolio insgesamt		79.700.652	44.077.613	55.883.199	67.895.066
US Small Cap CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	62.051	29.020	55.890	35.181
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	16.514	14.209	10.434	20.289
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	17.409	3.567	2.295	18.681
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	77.570	109.569	13.005	174.134
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	27.450	14.117	11.551	30.016
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	52.841	139.160	59.414	132.587
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	445.602	68.294	405.661	108.235
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	413.779	75.382	209.060	280.101
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	10.763.380	439.775	4.282.376	6.920.779
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	1.527.389	138.248	510.622	1.155.015
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	159.360	337.580	341.207	155.733
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	42.224	41.023	32.825	50.422
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	52.703	35.661	10.762	77.602
US Small Cap CORE® Equity Portfolio insgesamt		13.658.272	1.445.605	5.945.102	9.158.775
Asia High Yield Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	712	123.824	2.282	122.254
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	31.934	51.437	28.494	54.877
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	6.768	743.561	36.325	714.004
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	811	78.343	848	78.306
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1.015	552	—	1.567
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1.015	74	—	1.089
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.015	68	254	829
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	1.015	74	—	1.089
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.421	37.249	8.744	29.926
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	101	—	—	101
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	101	6.130	—	6.231
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	15.580	1.251.566	188.841	1.078.305
Anteilklasse I SD*	GBP	—	230.620	23.354	207.266
Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.)*	USD	—	10.943	—	10.943
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	74.494	788.925	89.028	774.391
Anteilklasse I	GBP	100	174.101	172.809	1.392
Anteilklasse I	USD	100	555.613	48.556	507.157
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)*	EUR	—	404.598	9.902	394.696
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)*	GBP	—	71	—	71
Anteilklasse IS	USD	163.851	3.033	166.704	180
Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.)*	USD	—	22.399	—	22.399
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	100	138.379	29.348	109.131
Anteilklasse P	USD	100	9.819	102	9.817
Anteilklasse R	GBP	100	799	—	899
Asia High Yield Bond Portfolio insgesamt		300.333	4.632.178	805.591	4.126.920

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.295.506	1.803.188	611.666	2.487.028
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	162.960	257.636	83.734	336.862
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	281.492	114.292	56.409	339.375
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	737.746	1.505.157	509.222	1.733.681
Basiswährungsklasse	USD	66.280	77.980	12.423	131.837
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	477.705	169.771	331.837	315.639
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	64.052	8.696	12.958	59.790
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	209.140	269.501	71.255	407.386
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	43.539	8.280	11.299	40.520
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	650	7.879	2.336	6.193
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	34.122	21.540	13.029	42.633
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	531.466	51.288	177.994	404.760
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	356	—	—	356
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	421.317	338.840	206.671	553.486
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	78.168	763.214	784.373	57.009
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	19.092	8.863	7.881	20.074
Anteilklasse A	USD	90.098	60.012	57.570	92.540
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	59.877	15.846	10.070	65.653
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	71.202	26.032	23.216	74.018
Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)	USD	35.232	108.989	87.598	56.623
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	9.356.151	5.039.505	5.587.022	8.808.634
Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL abgesichert)*	USD	—	25.502	9.035	16.467
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	158.131	12.502	153.966	16.667
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.380.575	2.241.532	966.768	3.655.339
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	49.651	11.508	24.372	36.787
Anteilklasse I	USD	427.182	239.596	155.237	511.541
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.095.930	868.843	122.988	1.841.785
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.189.406	81.995	572.560	698.841
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	527.121	—	35.656	491.465
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	710.000	—	67.000	643.000
Anteilklasse IO	USD	12.523	595	3.455	9.663
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	2.339.246	1.381.085	201.407	3.518.924
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	117.364	96.966	69.328	145.002
Anteilklasse P	USD	6.288	61.391	—	67.679
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	303.616	359.828	138.211	525.233
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	4.799	3.241	3.686	4.354
Anteilklasse R	USD	84.537	130.254	21.484	193.307
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	68.545	26.944	8.064	87.425
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio insgesamt		23.511.065	16.198.291	11.211.780	28.497.576
Emerging Markets Debt Blend Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	3.513	—	2.030	1.483
Basiswährungsklasse	USD	15.634	1.125	7.918	8.841
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	9.775	2.146	650	11.271
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.716	44	26	1.734
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	7.013	319	2.453	4.879
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	197.071	12.875	1.812	208.134
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.140.903	181.615	145.595	1.176.923
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	3.361.551	59.935	2.872.439	549.047
Anteilklasse I	USD	141	6	—	147
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	1.418	59	—	1.477
Anteilklasse IO (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	3.302.258	—	—	3.302.258
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	—	—	100
Anteilklasse R	USD	1.191	6	—	1.197
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	1.793	1.002	702	2.093
Emerging Markets Debt Blend Portfolio insgesamt		8.044.077	259.132	3.033.625	5.269.584
Emerging Markets Debt Local Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	770.466	4.092	183.174	591.384
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	1.457	47	—	1.504
Basiswährungsklasse	USD	148.595	11.474	15.305	144.764
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	32.331	3	9.400	22.934
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	168.858	104.717	34.244	239.331
Anteilklasse A	USD	663.834	3.875	65.239	602.470
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.)	EUR	564.887	109.974	69.698	605.163
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	345.333	37.652	79.910	303.075
Anteilklasse E	EUR	402.077	3.113	87.771	317.419
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	EUR	4.578.872	192.064	86.022	4.684.914
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	19.717.032	2.928.663	2.380.430	20.265.265
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	723.103	396.603	318.369	801.337
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	31.652.619	2.595.823	4.286.786	29.961.656
Anteilklasse I	USD	8.981.903	213.116	3.282.086	5.912.933
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.844.040	4.088.259	—	5.932.299
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	11.095.211	—	421.103	10.674.108
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	3.191.415	1.720.063	18.210	4.893.268
Anteilklasse IO	USD	1.409.186	3.790.666	322.618	4.877.234
Anteilklasse IS	EUR	10.365.153	6.747.877	660.685	16.452.345
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	191.306.626	24.104.011	72.197.861	143.212.776
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	37.679.731	5.701.794	15.983.777	27.397.748
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.362.921	249.973	350.364	1.262.530
Anteilklasse P	USD	178.457	2.834	46.588	134.703
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	32.689	102	138	32.653

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
Emerging Markets Debt Local Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	238.327	1.913.650	313.712	1.838.265
Anteilklasse R	EUR	652	28	—	680
Anteilklasse R	GBP	33.133	1.883	25.210	9.806
Anteilklasse R	USD	233.504	22.618	31.522	224.800
Emerging Markets Debt Local Portfolio insgesamt		327.722.412	54.944.974	101.270.222	281.397.164
Emerging Markets Debt Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	7.934.251	1.587.176	2.463.491	7.057.936
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	389.565	—	172.612	216.953
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	7.000.440	1.323.868	3.616.643	4.707.665
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.312	62	—	1.374
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	18.561.496	1.176.365	6.778.383	12.959.478
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	4.707.258	2.980.119	2.502.814	5.184.563
Basiswährungsklasse	USD	5.407.150	813.800	1.253.205	4.967.745
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	430.891	—	210.343	220.548
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	655.134	1.968	264.671	392.431
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert)	HKD	514.141	—	71.531	442.610
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	7.831.407	1.685.304	2.348.846	7.167.865
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	521.051	50.495	175.713	395.833
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	52.535	—	14.437	38.098
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.611.900	33.990	681.051	964.839
Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	910.360	28.335	706.567	232.128
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	3.239.527	208.874	681.404	2.766.997
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	578.132	64.184	169.279	473.037
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	1.393.117	393.756	480.592	1.306.281
Anteilklasse A	USD	2.403.951	45.300	583.118	1.866.133
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	4.304.853	166.594	1.236.761	3.234.686
Thesaurierende Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	1.336.626	—	461.647	874.979
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	6.314.348	495.365	1.018.290	5.791.423
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	8.722.241	1.304.331	2.049.548	7.977.024
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	709.946	—	221.768	488.178
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	49.940	—	37.770	12.170
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	GBP	9.045	18.382	915	26.512
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert)	CHF	5.684.601	288.723	5.466.358	506.966
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	50.915.753	7.542.475	23.532.406	34.925.822
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	944.145	45.050	393.350	595.845
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)*	EUR	944	—	944	—
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	37.432.316	12.058.867	8.764.212	40.726.971
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	133.035	—	127.915	5.120
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	12.801	22.070	2.249	32.622
Anteilklasse I	EUR	285.142	193.568	143.738	334.972
Anteilklasse I	USD	5.924.303	1.449.770	5.561.269	1.812.804
Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	195.613	5	—	195.618
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	23.441.542	2.847.434	14.339.742	11.949.234
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	4.080	—	—	4.080
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	12.690.882	1.122.374	13.097.280	715.976
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)*	GBP	4.302	192	4.494	—
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.636.130	3.626.529	—	5.262.659
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	65.639.210	7.100.553	9.718.288	63.021.475
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	2.225.507	—	14.723	2.210.784
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	5.663.266	232.217	946.652	4.948.831
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	3.201.762	1.224.799	—	4.426.561
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	520.718	629.583	—	1.150.301
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	4.854.657	2.821.989	—	7.676.646
Anteilklasse IO	USD	2.917.861	1.449.375	407.824	3.959.412
Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	4.096.884	992	4.096.884	992
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	3.282.394	2.011.026	1.455.213	3.838.207
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	122.199	23.150	144.350	999
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	33.411.681	5.150.359	37.563.131	998.909
Anteilklasse IS	USD	21.967.367	2.987.487	10.798.113	14.156.741
Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	2.951.884	236.884	3.015.030	173.738
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	21.821.118	2.646.452	13.962.802	10.504.768
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	899.878	160.776	214.976	845.678
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	138.979	40.501	129.090	50.390
Anteilklasse P	USD	3.464	645.467	7.432	641.499
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	171.730	98.385	52.269	217.846
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	4.571.888	4.736.383	5.194.445	4.113.826
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	985.934	132.831	523.235	595.530
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)*	USD	2.408	—	2.408	—
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	6.933.398	4.907.768	8.382.025	3.459.141
Anteilklasse R	USD	6.169.121	782.132	2.794.818	4.156.435
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	7.756.270	3.116.621	5.534.509	5.338.382
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.422.587	96.055	523.436	995.206
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	2.130	—	—	2.130
Anteilklasse R (mit SGD abgesichert)	SGD	608.876	92.891	296.660	405.107
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	1.365.098	463.123	511.430	1.316.791
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	1.459.908	330.847	337.901	1.452.854
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	669.618	197.091	224.550	642.159
Anteilklasse RS	USD	876.501	1.229.931	145.849	1.960.583
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	98.288	284.992	108.269	275.011
Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)	GBP	325.896	150.591	96.508	379.979
Emerging Markets Debt Portfolio insgesamt		432.034.686	85.556.576	206.838.176	310.753.086

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.251	—	—	4.251
Basiswährungsklasse	USD	33.614	1.111	15.208	19.517
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.035	32	—	1.067
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	8.248	1.485	2.406	7.327
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	131.141	70.957	71.480	130.618
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	65.350	4.198	53.873	15.675
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse I	USD	104	4	—	108
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.040	37	—	1.077
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	100	3.943	—	4.043
Anteilklasse P	USD	72.850	5.385	39.832	38.403
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	1.101	3.165	766	3.500
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	103	4	—	107
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	112.335	21.881	28.601	105.615
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	146.960	40.271	77.208	110.023
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse R	USD	11.460	15.950	1.479	25.931
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.039	37	—	1.076
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.037	39	—	1.076
ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio insgesamt		594.768	168.499	290.853	472.414
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	3.092.349	1.508.583	1.875.786	2.725.146
Basiswährungsklasse	EUR	19.476	2	3.404	16.074
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	595.521	144.167	307.164	432.524
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	10.036.699	8.282.911	2.160.285	16.159.325
Anteilklasse I	EUR	2.912.892	5.684.623	2.121.908	6.475.607
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	3.453.251	787.426	164.313	4.076.364
Anteilklasse P	EUR	649.439	384.439	519.162	514.716
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	6.041.314	3.788.478	2.442.396	7.387.396
Anteilklasse R	EUR	1.450.681	343.870	493.403	1.301.148
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio insgesamt		28.251.622	20.924.499	10.087.821	39.088.300
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	2.133	3.023	72	5.084
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	1.766	366	106	2.026
Basiswährungsklasse	EUR	602	9.095	65	9.632
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	2.092	4.315	3.250	3.157
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	42.889	18.531	25.479	35.941
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	4.513	2.991	2.447	5.057
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	311.446	370.806	139.118	543.134
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	100	118.378	—	118.478
Anteilklasse I	EUR	9.809	4	9.685	128
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) (mit USD abgesichert)	USD	11.355	7	—	11.362
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	43.517	9.320	6.283	46.554
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	31.657	—	6.631	25.026
Anteilklasse P	EUR	8.615	91	—	8.706
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	46.599	582	3.337	43.844
Anteilklasse R	EUR	16.104	1.917	10.115	7.906
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	3.498	796	1.680	2.614
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio insgesamt		536.695	540.222	208.268	868.649
ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	100	544	—	644
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	100	4	—	104
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	100	3	—	103
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	100	4	—	104
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	775	30	—	805
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	1.412	55	—	1.467
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.002	25	—	1.027
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.358	100	—	1.458
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	85	2	—	87
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	—	—	1.000
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	100	3	—	103
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	190.659	142.364	9.453	323.570
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	85	236.860	176.386	60.559
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	100	3	—	103
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	100	8.825	—	8.925
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	100	3	—	103
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	1.003	30	—	1.033
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	1.147	—	1.247
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.000	—	—	1.000
ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio insgesamt		200.279	390.002	185.839	404.442

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio*					
Basiswährungsklasse	GBP	35.466	263	24.808	10.921
Anteilklasse I	GBP	55.193	54.406	5.183	104.416
Anteilklasse P	GBP	1.409	296	—	1.705
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	12.989	2.639	8.188	7.440
Anteilklasse R	GBP	105.621	7.992	40.993	72.620
ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio insgesamt		210.678	65.596	79.172	197.102
Global Credit Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.188.708	1.049.660	660.550	1.577.818
Basiswährungsklasse	USD	259.903	35.470	4.852	290.521
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	12.850	—	—	12.850
Anteilklasse A	USD	182.950	44.971	117.750	110.171
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2.186.847	610.158	1.164.593	1.632.412
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13.765	25	—	13.790
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	15.626.006	25.431.433	27.089.386	13.968.053
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	4.947.472	229.439	213.891	4.963.020
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15.447.985	7.142.539	7.966.544	14.623.980
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	2.189	—	1.193	996
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)*	GBP	71.926	—	71.926	—
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	404.960	46.342	366.557	84.745
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	11.451.793	14.333.805	6.738.325	19.047.273
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)*	GBP	747.096	—	747.096	—
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)*	SEK	—	14.541.812	—	14.541.812
Anteilklasse IO	USD	10.670.653	5.723.741	3.501.197	12.893.197
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	3.456.773	342.701	1.188.045	2.611.429
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.357.231	649.800	909.015	2.098.016
Thesaurierende Anteilklasse P (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	3.562.359	—	559.625	3.002.734
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	935.272	103.607	90.725	948.154
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	372.757	—	228.159	144.598
Anteilklasse P	USD	1.062.272	974	705.530	357.716
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	40.086	846.660	95.238	791.508
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	195.036	165.366	187.844	172.558
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	1.837.902	245.424	1.063.303	1.020.023
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	455.917	—	41.164	414.753
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	719.289	300.528	441.484	578.333
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	2.551.103	—	290.295	2.260.808
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	84.113	386.046	3.407	466.752
Anteilklasse R	USD	3.108.944	160.154	1.191.648	2.077.450
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	344.264	19.676	297.437	66.503
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	615.621	168.860	178.616	605.865
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	377.613	2.983	3.662	376.934
Global Credit Portfolio (Hedged) insgesamt		85.291.655	72.582.174	56.119.057	101.754.772
Global Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.159.722	174.028	915.443	418.307
Basiswährungsklasse	USD	73.669	28.659	18.152	84.176
Anteilklasse A	USD	1.323.725	43.009	85.931	1.280.803
Anteilklasse B*	USD	119	—	119	—
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	783.299	136.281	280.281	639.299
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	773.853	45.154	446.980	372.027
Thesaurierende Anteilklasse I*	USD	—	6.141.021	6.013.163	127.858
Anteilklasse I	USD	3.043.003	281.806	1.430.735	1.894.074
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	1.796.997	317.802	33.996	2.080.803
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	747.951	4.238.445	4.348.797	637.599
Anteilklasse P	USD	838.851	10.346	229.766	619.431
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	392.044	56.669	293.660	155.053
Anteilklasse R	USD	378.178	172.522	359.174	191.526
Global Fixed Income Portfolio insgesamt		11.311.411	11.645.742	14.456.197	8.500.956
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	6.037.047	1.194.545	5.156.269	2.075.323
Basiswährungsklasse	EUR	180.819	68.227	183.711	65.335
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	697.173	321.740	552.645	466.268
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15.368.364	7.534.623	10.218.481	12.684.506
Thesaurierende Anteilklasse I (mit NOK abgesichert)	NOK	5.097.380	3.817.075	1.011.318	7.903.137
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	3.893.508	6.558.422	3.219.498	7.232.432
Anteilklasse I	EUR	15.698.369	3.215.819	3.848.955	15.065.233
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	783	459.349	4.345	455.787
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	18.220.995	16.352.492	1.259.568	33.313.919
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	3.233.369	239.736	—	3.473.105
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) (mit USD abgesichert)	USD	4.486.726	422.891	838.643	4.070.974
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	2.521.537	536.993	316.994	2.741.536
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	520.889	143.136	38.220	625.805
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	693.796	476.939	402.397	768.338
Anteilklasse P	EUR	175.132	661	52.001	123.792
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	231.824	823	51.011	181.636
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	1.332.001	332.845	1.263.972	400.874
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	1.649.991	1.365.205	967.888	2.047.308
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	1.519.269	692.217	649.401	1.562.085

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)					
Anteilklasse R	EUR	445.617	424.571	132.548	737.640
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	503.863	1.225.600	809.216	920.247
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	7.676.565	3.718.233	3.797.648	7.597.150
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	1.586.641	205.224	277.007	1.514.858
Global Fixed Income Portfolio (Hedged) insgesamt		91.771.658	49.307.366	35.051.736	106.027.288
Global High Yield Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	5.227.616	702.891	2.458.009	3.472.498
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	2.829.470	—	593.548	2.235.922
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)	SEK	154.755	327.148	126.149	355.754
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	1.652	92	—	1.744
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	1.736.045	124.652	1.142.846	717.851
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	793.237	—	158.084	635.153
Basiswährungsklasse	USD	6.508.330	978.170	1.856.927	5.629.573
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	1.404.303	4.186	215.735	1.192.754
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	892	49	—	941
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	306.346	122.856	—	429.202
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)*	HKD	12.821	—	12.821	—
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	46.850	—	—	46.850
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	SGD	119.481	—	—	119.481
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	43.641	—	10.150	33.491
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	2.495.838	423.743	1.158.559	1.761.022
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	212.109	—	17.271	194.838
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	173.586	10.000	87.176	96.410
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	374.352	41.930	37.939	376.343
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	413.044	218.379	94.702	536.721
Anteilklasse A	USD	2.973.542	102.228	607.611	2.468.159
Anteilklasse B	USD	3.817	—	—	3.817
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.435.876	60.616	482.322	1.014.170
Thesaurierende Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	891.868	—	244.484	647.384
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	610.683	59.317	143.267	526.733
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1.359.849	56.344	184.928	1.231.265
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	365.123	—	87.211	277.912
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6.488.907	901.465	805.758	6.584.614
Anteilklasse G*	USD	237.007	13.383	250.390	—
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	40.539.709	8.214.411	15.792.597	32.961.523
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1.176	57	—	1.233
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14.522.088	7.805.477	8.502.722	13.824.843
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	40.698	—	—	40.698
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.936.407	14.593.530	1.013.848	15.516.089
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	11.905	—	11.428	477
Anteilklasse I	EUR	11.450.473	—	—	11.450.473
Anteilklasse I	USD	22.764.577	1.980.499	3.375.825	21.369.251
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	762.357	13.661	303.889	474.129
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	186.208	33.660	25.133	194.735
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	54	—	—	54
Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)	AUD	15.689	873	—	16.562
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	11.064.810	346.392	6.454.427	4.956.775
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	2.932.059	990.191	—	3.922.250
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	821.325	1.103.002	764	1.923.563
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	54.829.265	7.387.323	3.708.069	58.508.519
Anteilklasse IO	USD	4.179.305	963.867	984.969	4.158.203
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	7.598.340	3.493.402	3.262.973	7.828.769
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	133.470	109.110	66.120	176.460
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	1.563.635	1.601.793	1.489.873	1.675.555
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	957	264	638	583
Anteilklasse IS	USD	8.289.169	3.040.978	5.799.188	5.530.959
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	4.415.093	13.434.609	13.501.734	4.347.968
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.010	1.032.096	76.344	956.762
Anteilklasse P	USD	11.661	281.467	—	293.128
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	31.839	9.351	—	41.190
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.833.446	198.365	408.110	2.623.701
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	58.812	4.200	3.805	59.207
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	101.417	—	26.069	75.348
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	47.779	—	23.029	24.750
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	3.461.550	857.439	1.510.018	2.808.971
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	247.512	—	7.500	240.012
Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)	SEK	10.442	1.150	—	11.592
Anteilklasse R	USD	1.911.055	585.727	291.808	2.204.974
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	793.140	25.379	160.457	658.062
Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	730.852	10.425	92.121	649.156
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	896.066	124.293	287.769	732.590
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.796.476	329.353	673.691	1.452.138
Global High Yield Portfolio insgesamt		238.212.866	72.719.793	78.630.805	232.301.854

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
Global Sovereign Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2.665	31	—	2.696
Basiswährungsklasse	USD	977	1	172	806
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	28.188	19.379	28.188	19.379
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	754.063	1.011.684	307.628	1.458.119
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	2.743.669	9.498	664.491	2.088.676
Anteilklasse I	USD	213	122	—	335
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	99	92.210	—	92.309
Global Sovereign Bond Portfolio insgesamt		3.529.874	1.132.925	1.000.479	3.662.320
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	9.914	647	—	10.561
Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)	USD	127	4	—	131
Basiswährungsklasse	USD	12.853	6	—	12.859
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	90	696	32	754
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	210	1.369	—	1.579
Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)	USD	9.422	2.849	3.190	9.081
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	4.609	—	387	4.222
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	100	13.970	462	13.608
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	19.431	1.813	5.215	16.029
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)	GBP	76	3	—	79
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	100	—	—	100
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	342.559	300.862	151.663	491.758
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	78.821	30.166	32.733	76.254
Anteilklasse I	USD	25.330	1	—	25.331
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)*	USD	120.556	22.836	143.392	—
Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)	USD	108.023	8.088	62.007	54.104
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	504.695	73.652	108.271	470.076
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	15.075	—	6.915	8.160
Anteilklasse P	USD	22.705	365	5.374	17.696
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	27	1	—	28
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	44.435	1.659	—	46.094
Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)	USD	9.171	1.797	1.994	8.974
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	50.090	61.556	8.021	103.625
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	24	—	—	24
Anteilklasse R	USD	22.652	936	2.965	20.623
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	5.168	17	1.545	3.640
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	238	30	128	140
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio insgesamt		1.406.501	523.323	534.294	1.395.530
US Dollar Short Duration Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.803.984	2.202.773	1.495.451	2.511.306
Anteilklasse I	USD	208.302	62.778	39.119	231.961
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	555.322	314.567	229.532	640.357
Anteilklasse P	USD	71.815	122.643	38.281	156.177
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	270.671	129.761	119.655	280.777
Anteilklasse R	USD	139.366	57.621	49.569	147.418
US Dollar Short Duration Bond Portfolio insgesamt		3.049.460	2.890.143	1.971.607	3.967.996
US Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	123.821	10.993	342	134.472
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	1.143	9	—	1.152
Basiswährungsklasse	USD	172.964	97.783	33.492	237.255
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	53.539	25.338	8.076	70.801
Anteilklasse A	USD	180.499	1.985	138.292	44.192
Anteilklasse B	USD	1.019	3	—	1.022
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	207.518	63.192	98.356	172.354
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	4.419.444	8.566.363	4.182.220	8.803.587
Anteilklasse I	USD	298.691	9.973.284	9.978.342	293.633
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	1.196	16	—	1.212
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2.327.193	591.037	562.980	2.355.250
Anteilklasse P	USD	26.669	741	26.669	741
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	324.046	109.393	274.311	159.128
Anteilklasse R	USD	52.388	27.321	7.129	72.580
US Fixed Income Portfolio insgesamt		8.190.130	19.467.458	15.310.209	12.347.379
US Mortgage Backed Securities Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	134.038	11.506	54.625	90.919
Basiswährungsklasse	USD	423.697	28.392	99.316	352.773
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	332.749	—	49.407	283.342
Anteilklasse A	USD	314.438	50.788	66.564	298.662
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	575.557	33.255	398.049	210.763
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	10.647.203	1.306.817	4.315.791	7.638.229
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.594.459	421.301	1.215.677	800.083
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	5.218	—	—	5.218
Anteilklasse I	USD	1.225.400	—	—	1.225.400
Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	19.874.298	1.038.851	6.300.686	14.612.463
Anteilklasse IO	USD	2.297.064	1.447.288	899.522	2.844.830
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	996.479	306.190	185.581	1.117.088
Anteilklasse P	USD	40.052	408	12.409	28.051
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	478.184	123.851	368.697	233.338
Anteilklasse R	USD	83.973	30.472	80.568	33.877
US Mortgage Backed Securities Portfolio insgesamt		39.022.809	4.799.119	14.046.892	29.775.036

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
Emerging Markets Multi-Asset Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.288	5.878	2.407	7.759
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	50.573	661	17.420	33.814
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	26.491	2.948	14.538	14.901
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	158	2	—	160
Basiswährungsklasse	USD	104	1	—	105
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit AUD abgesichert)	AUD	19.160	979	8.704	11.435
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	5.012	2.280	753	6.539
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	14.407	2.075	5.098	11.384
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit SGD abgesichert)	SGD	141.369	6.914	54.009	94.274
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	816	25	—	841
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit AUD abgesichert)	AUD	1.664	50	—	1.714
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	1.110	33	—	1.143
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit SGD abgesichert)	SGD	39.878	3.987	11.644	32.221
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	421	—	136	285
Anteilklasse E	EUR	311	29	—	340
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	727	46	252	521
Anteilklasse I	USD	105	3	—	108
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	100	—	—	100
Anteilklasse P	USD	104	2	—	106
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	—	—	100
Anteilklasse R	USD	105	2	—	107
Emerging Markets Multi-Asset Portfolio insgesamt		307.003	25.915	114.961	217.957
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	86.853	50.281	30.394	106.740
Basiswährungsklasse	USD	3.578	2.548	499	5.627
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	58.722	77.717	38.432	98.007
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	26.422	12.604	13.991	25.035
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	49.673	2.086	11.822	39.937
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	43.934	27.087	11.256	59.765
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	149.084	10.755	94.999	64.840
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	2.100	1.684	—	3.784
Anteilklasse I	USD	6.555	2.032	—	8.587
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	100	1.563	—	1.663
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	269.091	140.376	51.254	358.213
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio insgesamt		696.112	328.733	252.647	772.198
Global Multi-Asset Conservative Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	64.686	83.954	31.686	116.954
Basiswährungsklasse	USD	2.095	5.116	1.943	5.268
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	62.664	113.905	51.895	124.674
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	4.893	570	4.608	855
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	21.070	2.252	12.532	10.790
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	60.537	80.847	17.975	123.409
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2.477.818	283.687	449.373	2.312.132
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	13.396	1.288	11.099	3.585
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	452.321	392	55.070	397.643
Anteilklasse I	USD	110	2	—	112
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	1.356	—	—	1.356
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	200.139	103.017	63.544	239.612
Global Multi-Asset Conservative Portfolio insgesamt		3.361.085	675.030	699.725	3.336.390
Global Multi-Asset Growth Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	47.929	7.464	21.223	34.170
Basiswährungsklasse	USD	1.984	295	164	2.115
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	6.419	11.563	4.402	13.580
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	3.400	—	1.845	1.555
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	11.265	—	3.048	8.217
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	11.075	2.193	5.714	7.554
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	1.220.178	162.153	257.714	1.124.617
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	100	—	—	100
Anteilklasse I	USD	107	—	—	107
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	100	—	—	100
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	68.599	48.619	18.158	99.060
Global Multi-Asset Growth Portfolio insgesamt		1.371.156	232.287	312.268	1.291.175
Global Multi-Asset Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	6.643	17.372	13.410	10.605
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	295.446	525.661	86.102	735.005
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	322.711	2.310.406	634.449	1.998.668
Basiswährungsklasse	USD	34.395	34.377	15.594	53.178
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	216.737	16.276.353	3.230.639	13.262.451
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	17.439	780.808	124.682	673.565
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	282	396	—	678
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)*	SGD	—	4.552	2.224	2.328
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	351	—	—	351
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	12.203	2.232	1.993	12.442
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	15.775	8.731	4.305	20.201
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	7.907	58.681	3.746	62.842
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	55.969	31.839	10.260	77.548
Anteilklasse E (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	2.028	38.559	2.816	37.771
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	32.254	9.197	7.804	33.647
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14.616	660	1.454	13.822

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
Global Multi-Asset Income Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	11.699	685	2.858	9.526
Anteilklasse I	USD	473	4	40	437
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	100	—	—	100
Anteilklasse P	USD	119	3	—	122
Anteilklasse R (aussch.) (brutto monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	78.883	5.322	8.854	75.351
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	79	—	—	79
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	97	11	—	108
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.011	255	354	912
Global Multi-Asset Income Portfolio insgesamt		1.127.217	20.106.104	4.151.584	17.081.737
US Real Estate Balanced Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	167.447	38.445	20.113	185.779
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap)	USD	119	51	—	170
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	131.569	6.308	7.613	130.264
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	124	1.162	1.160	126
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)	SGD	1.666	51	—	1.717
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)	SGD	16.777	4.826	1.940	19.663
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	8.086	3.504	3.444	8.146
Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	140.750	31.740	33.584	138.906
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	8.200	416	—	8.616
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	82.954	15.331	20.213	78.072
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	109.636	6.083	3.032	112.687
Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	259.301	1.670	59.425	201.546
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	123	3	—	126
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	218.309	6.312	32.624	191.997
Anteilklasse R (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	4.402	949	—	5.351
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	GBP	117	3	4	116
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	5.084	573	2.029	3.628
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	121.984	22.096	24.787	119.293
Anteilklasse R	USD	45.530	16.050	19.626	41.954
US Real Estate Balanced Portfolio insgesamt		1.322.178	155.573	229.594	1.248.157
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	9.331	4.445	—	13.776
Basiswährungsklasse	USD	109	3	—	112
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	200	—	—	200
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	220	5	—	225
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	200	—	—	200
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	83.000	6.670	28.944	60.726
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	106	—	—	106
Anteilklasse I	USD	100	2	—	102
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	1.350	—	—	1.350
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.050.000	—	—	1.050.000
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	200	89	89	200
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	500	—	—	500
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	223	6	—	229
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	555	16	—	571
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio insgesamt		1.146.094	11.236	29.033	1.128.297
Global Absolute Return Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	558	—	—	558
Basiswährungsklasse	USD	101	—	—	101
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.000	237	52	1.185
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	8.171	290	2	8.459
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	21	519	—	540
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	193.166	1.577	76.687	118.056
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	319.771	148.955	67.787	400.939
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	6.392	671	2.822	4.241
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	625.237	—	—	625.237
Anteilklasse I	USD	100	—	—	100
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	76	—	—	76
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	599	—	99	500
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	127.830	—	26.240	101.590
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)*	GBP	—	1.564.854	—	1.564.854
Anteilklasse IO	USD	799.208	458.784	1.257.973	19
Thesaurierende Anteilklasse P*	USD	100	—	100	—
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)*	EUR	56	—	56	—
Anteilklasse P*	USD	102	—	102	—
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	3.123	—	3.052	71
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	73	—	—	73
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	13.413	972	4.881	9.504
Global Absolute Return Portfolio insgesamt		2.099.097	2.176.859	1.439.853	2.836.103
Global Dynamic Bond Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	918	5.907	—	6.825
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	1.709	417	171	1.955
Basiswährungsklasse	USD	796	74	125	745
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	1.400	23	771	652
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	576	—	—	576
Anteilklasse A	USD	5.998	30	1.444	4.584
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	5.845	8.118	5.306	8.657

Goldman Sachs Funds

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilskapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
Global Dynamic Bond Portfolio* (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	100	—	—	100
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)*	AUD	—	131	—	131
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	26.988	29.490	50.464	6.014
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	797	15	—	812
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	3.336.030	620	171	3.336.479
Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	232.348	8.340	1.029	239.659
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	100	7	7	100
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	4.408	331	1.845	2.894
Anteilklasse R	USD	1.187	10	488	709
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	1.131	18	—	1.149
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.129	18	—	1.147
Global Dynamic Bond Portfolio insgesamt		3.621.460	53.549	61.821	3.613.188
Global Dynamic Bond Plus Portfolio*					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	203.325	1.855	25.838	179.342
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	8.688	—	894	7.794
Basiswährungsklasse	USD	208.146	11.807	58.755	161.198
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert)	SGD	14.905	2.056	14.983	1.978
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	18.597	4.167	7.157	15.607
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	99.281	3.162	23.747	78.696
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	68.092	3.219	21.112	50.199
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	1.209	35	—	1.244
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	236.970	3.405	72.554	167.821
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	3.571	18	602	2.987
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	21.065	132	4.601	16.596
Anteilklasse A	USD	87.127	695	20.400	67.422
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	129.553	1.511	43.474	87.590
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	136.203	4.323	40.811	99.715
Anteilklasse G (mit GBP abgesichert)*	GBP	—	3.800	3.800	—
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	2.000.119	—	—	2.000.119
Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)	JPY	48.063	—	—	48.063
Thesaurierende Anteilklasse I*	JPY	—	599.950	—	599.950
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	330.123	291.983	214.381	407.725
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	35.874	—	6.834	29.040
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	1.854.486	11.602	389.828	1.476.260
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	896.267	176	29.628	866.815
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	911.482	—	450.752	460.730
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	2.503	—	—	2.503
Anteilklasse I	EUR	5.856	—	609	5.247
Anteilklasse I	USD	46.629	9.800	11.980	44.449
Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	1.464	50	—	1.514
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15.956	2.500	12.353	6.103
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	5.301	20.326	20.205	5.422
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	1.366.285	495.090	—	1.861.375
Thesaurierende Anteilklasse IS*	USD	103	—	103	—
Anteilklasse IS	USD	164	7	—	171
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	122	4	—	126
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	2.375.581	356.308	614.617	2.117.272
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	4.789	2.601	—	7.390
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	88.176	20.130	5.181	103.125
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	48.523	—	8.693	39.830
Anteilklasse P	USD	31.696	570	15.181	17.085
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	96	4	—	100
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	30.234	904	3.769	27.369
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	4.852	—	—	4.852
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	171.896	117.531	93.089	196.338
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	781	—	—	781
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	69.421	12.354	44.085	37.690
Anteilklasse R	USD	41.403	9.732	7.493	43.642
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	76.131	16	22.808	53.339
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	35.569	4.854	24.425	15.998
Global Dynamic Bond Plus Portfolio insgesamt		11.736.677	1.996.677	2.314.742	11.418.612
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	260.084	74.479	100.623	233.940
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	178.788	707.266	26.531	859.523
Basiswährungsklasse	EUR	145.344	11.242	42.717	113.869
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	218.714	9.649	161.838	66.525
Anteilklasse A	EUR	155.215	119.291	31.361	243.145
Anteilklasse A (mit USD abgesichert)	USD	562.901	17.817	20.695	560.023
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	86.809	149.678	74.921	161.566
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	16.688.834	10.725.362	4.771.687	22.642.509
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)*	AUD	—	14.398	—	14.398
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	6.968.544	6.061.948	3.081.647	9.948.845
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	90.075	8.281	6.601	91.755
Anteilklasse IO (aussch.) (halbj.)*	EUR	—	109.186.468	—	109.186.468
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	57.862.138	—	57.861.138	1.000
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	192.448	9.535	191.530	10.453
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)*	SEK	—	11.754.754	—	11.754.754
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	3.080.101	1.363.943	3.342.968	1.101.076

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)					
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	7.613.137	794.196	1.061.806	7.345.527
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	208.166	37.425	89.142	156.449
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	1.384.846	1.439.236	607.292	2.216.790
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	700	21	—	721
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	520.338	215.023	149.194	586.167
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	304.011	113.230	38.011	379.230
Anteilklasse R	EUR	209.276	56.197	3.329	262.144
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	232.810	44.277	51.463	225.624
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	26.939	643	4.768	22.814
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) insgesamt		96.990.218	142.914.359	71.719.262	168.185.315
Global Strategic Macro Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	109.026	10.855	30.332	89.549
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit CHF abgesichert)	CHF	6.122	—	1.116	5.006
Basiswährungsklasse	USD	4.293	3.138	487	6.944
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	124.557	1.500	38.927	87.130
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	1.954	—	—	1.954
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	984.885	87.745	484.878	587.752
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	667	21	107	581
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	41.204	10	20.051	21.163
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	185.272	973	68.837	117.408
Anteilklasse G (mit GBP abgesichert)*	GBP	—	3.800	3.800	—
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	152.191	112.258	177.438	87.011
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	30.690	—	28.235	2.455
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.252.489	460.076	1.226.811	1.485.754
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit EUR abgesichert)	EUR	25.943	9.771	3.489	32.225
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)*	GBP	39	—	39	—
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	50.236	5.284	54.449	1.071
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	4.003.981	—	—	4.003.981
Anteilklasse I*	USD	1.155	8	1.163	—
Anteilklasse I*	USD	—	104	—	104
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	21.677	5.794	1.543	25.928
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	50.661	7.501	5.124	53.038
Anteilklasse IO	USD	258.169	422.701	10.028	670.842
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	11.192	—	2.797	8.395
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	100	—	—	100
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	1.034	—	648	386
Thesaurierende Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	58	—	—	58
Anteilklasse P	USD	5.990	143	6.028	105
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	34.671	919	8.164	27.426
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	8.690	—	4.480	4.210
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	83.578	18.071	25.689	75.960
Anteilklasse R	USD	57.789	23	—	57.812
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	7.788	—	2.560	5.228
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	16.437	876	4.617	12.696
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	30.006	8.881	9.984	28.903
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	44.830	1.422	12.659	33.593
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	4.122	3.626	1.016	6.732
Anteilklasse RS	USD	9.350	4	—	9.354
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	3.904	1.374	2.033	3.245
Global Strategic Macro Bond Portfolio insgesamt		8.624.750	1.166.878	2.237.529	7.554.099
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	4.800	5.670	9.492	978
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	6.567	1.269	958	6.878
Basiswährungsklasse	USD	2.694	55	—	2.749
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	2.560	26	1.347	1.239
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	265	—	220	45
Anteilklasse A	USD	4.662	25	605	4.082
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	6.113	2.104	4.955	3.262
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	112	189.000	189.034	78
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	31.104	—	23.448	7.656
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)	GBP	531.002	2.454	—	533.456
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	546	—	—	546
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	780	98.688	98.688	780
Anteilklasse R	USD	7.956	3	7.840	119
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	30.648	28	—	30.676
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio insgesamt		629.809	299.322	336.587	592.544

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

7 Anteilkapital (Fortsetzung)

	Währung	Bilanz zum 30. Nov. 2020	Zeichnungen	Rücknahmen	Bilanz zum 30. Nov. 2021
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	1.365.609	240.560	166.592	1.439.577
Basiswährungsklasse	USD	2.433.308	387.328	597.668	2.222.968
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	717.316	35.261	24.679	727.898
Anteilklasse I	USD	2.446.005	563.740	759.216	2.250.529
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	9.638.399	495.275	8.408.870	1.724.804
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	578.097	266.094	363.804	480.387
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2.242.685	236.554	351.633	2.127.606
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	883.094	12.006	295.728	599.372
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.825.540	19.225	261.956	1.582.809
Anteilklasse R	USD	8.153.104	3.471.851	2.273.772	9.351.183
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio insgesamt		30.283.157	5.727.894	13.503.918	22.507.133
Global Corporate Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse I	NOK	93.537.023	81.167	—	93.618.190
Global Corporate Portfolio (Hedged) insgesamt		93.537.023	81.167	—	93.618.190
Absolute Return Tracker Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	97.114	332.906	40.098	389.922
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	464.982	47.395	223.138	289.239
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	EUR	934.273	8.187.175	1.004.011	8.117.437
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	14.000	—	—	14.000
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	18.807	112.643	20.747	110.703
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	4.159	34.086	9.407	28.838
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	8.920.322	27.175.660	17.288.783	18.807.199
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	103	—	—	103
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	20.717.455	11.592.402	11.266.629	21.043.228
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	12.038.557	13.228.888	5.943.334	19.324.111
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	961.928	282.106	414.076	829.958
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	3.497.150	2.135.839	1.464	5.631.525
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	1.063.939	1.594.483	1.009.935	1.648.487
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	1.184.134	528.131	326.645	1.385.620
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	152.062	86.627	4.600	234.089
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	4.626.129	2.820.903	589.507	6.857.525
Anteilklasse R	USD	4.320.272	3.458.661	935.891	6.843.042
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	1.928.524	609.366	299.847	2.238.043
Absolute Return Tracker Portfolio insgesamt		60.943.910	72.227.271	39.378.112	93.793.069
Alternative Trend Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	146.378	138.732	47.463	237.647
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	17.138	65.408	29.350	53.196
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2.834.749	2.146.608	730.068	4.251.289
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	227.818	4.440.459	245.639	4.422.638
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	1.723.452	322.005	100.082	1.945.375
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	23.800.716	10.998.053	5.632.711	29.166.058
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	205.149	491.413	—	696.562
Anteilklasse IO	USD	3.940.927	80.046	826.414	3.194.559
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	10.729	3.521	13	14.237
Alternative Trend Portfolio insgesamt		32.907.056	18.686.245	7.611.740	43.981.561

* Siehe den ungeprüften Anhang III.

8 Ausschüttungen

Der Fonds beabsichtigt, im Wesentlichen den gesamten etwaigen Nettoanlageertrag der einzelnen Portfolios zur Dividende zu erklären und mindestens einmal jährlich an die Anteilhaber 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 Anteilhaber bestimmter ausschüttender Anteilklassen der Portfolios ausgeschüttet werden.

Grundsätzlich werden für thesaurierende Anteilklassen keine Ausschüttungen vorgenommen.

Weitere Einzelheiten zu den Vertriebsrichtlinien entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken

Der Fonds ist durch seine Anlageaktivitäten einer Reihe unterschiedlicher Risiken ausgesetzt, die mit den Finanzanlagen und Märkten, in die der Fonds und seine zugrunde liegenden Portfolios investieren, verbunden sind (die „Anlagerisiken“). Hierbei kann es sich sowohl um derivative als auch um nicht derivative Finanzanlagen handeln. Die Anlagen der dem Fonds zugrunde liegenden Portfolios setzen sich zum Ende des Berichtsjahres aus Schul- 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.
- (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-Risiko“) ist verantwortlich für die allgemeine Risikomanagement-Struktur und die Festlegung angemessener „Best Practices“ für das Risikomanagement. Im Rahmen dieser Risikomanagement-Struktur werden maßgebliche Risiken identifiziert, gemessen, überwacht, eskaliert und behoben. Die AM Risk bedient sich bei der regelmäßigen und laufenden Überwachung des Risikoprofils von Fonds einer Reihe von Risikomaßstäben. Die Risikomanagementfunktion von GSAMFSL wird sich in Verbindung mit dem AM Risk Management-Team bemühen, sicherzustellen, dass das Risikoprofil der Fonds die maßgeblichen Risikolimits und internen Grenzwerte einhält, die im Einklang mit dem den Anlegern mitgeteilten Risikoprofil festgelegt werden. Die Einhaltung dieser Risikogrenzwerte wird wöchentlich überwacht und Ausnahmen werden dem AM Chief Risk Officer und den Portfoliomanagementteams umgehend gemeldet. Alle Governance-Ausnahmen werden dem Risk Management Oversight Committee („RMOC“) und der AM Risk Working Group gemeldet. Darüber hinaus informiert die Risikomanagementfunktion von GSAMFSL den Verwaltungsrat mindestens halbjährlich mithilfe von Präsentationen oder schriftlichen Unterlagen über die Risiken.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Währungsrisiko

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

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

(ii) Zinsrisiko

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

(iii) Sonstige Kursrisiken

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

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

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

Viele Finanzinstrumente verwenden einen auf dem LIBOR basierenden variablen Zinssatz oder können einen solchen Zinssatz verwenden. Dies ist der Angebotssatz für kurzfristige Eurodollar-Einlagen zwischen großen internationalen Banken. Gemäß der Ankündigung durch die Financial Conduct Authority („FCA“) und die ICE Benchmark Authority („IBA“) wurde die Veröffentlichung aller EUR- und CHF-LIBOR-Stände, der Spot Next/Overnight-, 1-wöchigen, 2-monatigen und 12-monatigen JPY- und GBP-LIBOR-Stände und der 1-wöchigen und 2-monatigen USD-LIBOR-Stände am 31. Dezember 2021 eingestellt.

Die Veröffentlichung der Overnight-, 1-monatigen, 3-monatigen, 6-monatigen und 12-monatigen USD-LIBOR-Stände wird nach dem 30. Juni 2023 eingestellt. Die US-Bundesbankaufsichtsbehörden haben ebenfalls Richtlinien herausgegeben, die Banken und globale Organisationen dazu auffordern, die Bezugnahme auf den USD-LIBOR so bald wie möglich und auf jeden Fall bis zum 31. Dezember 2021 einzustellen.

Es besteht nach wie vor Ungewissheit hinsichtlich der zukünftigen Nutzung des LIBOR und der Art der derzeit verfügbaren Ersatzsätze. Wir erwarten jedoch, dass der Referenzwert für dieses Mandat vor Ende 2021 oder kurz danach geändert werden muss. Daher können die potenziellen Auswirkungen eines Übergangs weg vom LIBOR auf den Fonds oder die Finanzinstrumente, in die der Fonds investiert, noch nicht bestimmt werden. Der Übergangsprozess könnte zu erhöhter Volatilität und Illiquidität in den Märkten führen, die derzeit den LIBOR zur Bestimmung

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Sonstige Kursrisiken (Fortsetzung)

von Zinssätzen verwenden. Er könnte auch zu einem Wertrückgang bestimmter LIBOR-basierter Anlagen führen und die Wirksamkeit neuer Absicherungen für bestehende LIBOR-basierte Anlagen reduzieren. Da die Nützlichkeit des LIBOR als Referenzwert während der Übergangsfrist nachlassen könnte, könnten diese Effekte vor dem Ende des Jahres 2021 einsetzen.

(b) Liquiditätsrisiko

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

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

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

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

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

Im ungeprüften Anhang IV finden Sie Einzelheiten zu Anteilhabern, deren Anteilsbestand zum 30. November 2021 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.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

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 30. November 2021 war der Fonds gemeinsam mit anderen Teilfonds von Goldman Sachs Funds II SICAV und Goldman Sachs Lux Investment Funds an einer zugesagten, unbesicherten, revolvingenden Kreditfazilität in Höhe von USD 350.000.000 (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. LIBOR, EURIBOR). Für die Fazilität hat der Fonds außerdem eine Bereitstellungsgebühr für den nicht genutzten Betrag zu entrichten. Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 hatte der Fonds keine Beträge aus dieser Fazilität in Anspruch genommen.

(c) Kreditrisiko

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

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

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

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

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

1. Der Verlust der gesamten bei der Verwahrstelle oder der Unterverwahrstelle gehaltenen Barmittel, die nicht als Kundengelder behandelt werden, und zwar sowohl bei der Verwahrstelle als auch bei der Unterverwahrstelle („Kundengelder“).
2. Der Verlust aller Barmittel, die seitens der Verwahrstelle oder der Unterverwahrstelle nicht im Einklang mit den mit dem Fonds vereinbarten Verfahren (sofern zutreffend) als Kundengelder behandelt wurden.
3. Der Verlust einiger oder sämtlicher Wertpapiere, die treuhänderisch gehalten und nicht ordnungsgemäß getrennt und gekennzeichnet wurden, und zwar sowohl bei der Verwahrstelle als auch einer Unterverwahrstelle („verwahrte Vermögenswerte“), oder bei der Verwahrstelle oder einer Unterverwahrstelle gehaltener Kundengelder.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

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 Anlage Themen investieren. Eine Folge einer begrenzten Anzahl von Anlagen ist, dass die Wertentwicklung auf günstigere oder ungünstigere Weise von der Wertentwicklung einer einzelnen Anlage beeinflusst werden kann.

(ii) Betriebsrisiko

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

(iii) Gesetzliche, steuerliche und regulatorische Risiken

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

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

Die Auslegung und Anwendbarkeit der Steuergesetze und -bestimmungen seitens der Steuerbehörden ist möglicherweise nicht immer klar und einheitlich. Voraussichtliche und abschätzbare Steuerpflichten werden als Verbindlichkeiten ausgewiesen. Einige Steuerpflichten unterliegen jedoch Unwägbarkeiten und können auf Grundlage zukünftiger Verfahren, Auslegungen oder 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.

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

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.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

9 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

(d) Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

(v) Risiko bei Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung

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

(vi) Risiko bei der Auswahl des Untermanagerberaters

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. Informationen in Bezug auf die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in unseren Anlageentscheidungsfindungsprozess finden Sie im ungeprüften Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“).

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

10 Wechselkurse

In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 wurden zur Berechnung der Gesamtsummen die folgenden Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) verwendet:

Währung	30. Nov. 2021
1 Euro (EUR)	1,137851 USD
1.000 Japanische Yen (JPY)	8,880995 USD
1 Norwegische Krone (NOK)	0,110530 USD
1 Britisches Pfund (GBP)	1,335950 USD

In der Erfolgsrechnung und der Entwicklung des Eigenkapitals (mit Ausnahme des Eigenkapitals zu Beginn und zum Ende des Geschäftsjahres) für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 wurden zur Berechnung der Gesamtsummen die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) verwendet:

Währung	
1 Euro (EUR)	1,189897 USD
1.000 Japanische Yen (JPY)	9,174663 USD
1 Norwegische Krone (NOK)	0,116660 USD
1 Britisches Pfund (GBP)	1,376760 USD

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet, um die Beträge der auf lokale Währungen lautenden Anteilklassen in die Basiswährungen der Portfolios umzurechnen:

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

10 Wechselkurse (Fortsetzung)

Währung der Anteilklasse	Basiswährung		
	Euro (EUR)	Japanischer Yen (JPY)	US-Dollar (USD)
1 Australischer Dollar (AUD)	0,629432	nicht zutreffend	0,716200
1 Euro (EUR)	nicht zutreffend	128,121978	1,137851
1 Hongkong-Dollar (HKD)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,128279
1.000 Japanische Yen (JPY)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	8,880995
1 Norwegische Krone (NOK)	0,097139	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Polnischer Zloty (PLN)	0,214033	nicht zutreffend	0,243537
1 Singapur-Dollar (SGD)	0,644436	nicht zutreffend	0,733272
1 Schwedische Krone (SEK)	0,097480	12,489324	0,110918
1 Schweizer Franken (CHF)	0,959443	122,925764	1,091703
1 Britisches Pfund (GBP)	1,174100	150,427972	1,335950
1 US-Dollar (USD)	0,878850	112,600000	nicht zutreffend

11 Provisionswiedererlangung

Soweit der beste Preis und die beste Durchführung erzielt werden, kann jedes Portfolio Transaktionen an verschiedene Makler weiterleiten, die sich bereit erklärt haben, einen Teil der generierten Provisionen zurückzuerstatten. Diese Rückerstattungen werden direkt an das jeweilige Portfolio bar gezahlt und in der Erfolgsrechnung unter realisierte Nettogewinne und -verluste aus Anlagen verbucht. Im Geschäftsjahr zum 30. November 2021 wurden keine Provisionen auf Wertpapiere in dem Programm gezahlt und an die Portfolios zurückerstattet.

12 Aufstellung der Veränderungen bei den einzelnen Portfolios

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

13 Angaben zu Barsicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Aufstellung der Barsicherheiten, die von Maklern im Hinblick auf die folgenden, zum 30. November 2021 gehaltenen Anlagen zu entrichten bzw. an diese zu zahlen sind:

Portfolios	Währung	Von / An Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten Salden
Asia Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	1.791.615
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	2.730.386
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Global Equity Partners Portfolio	USD	Von	OTC-Derivate	—
		An	OTC-Derivate	600.000
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	—
		An	Börsengehandelte Derivate	395
India Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	1.807.166
		An	Börsengehandelte Derivate	—

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von / An Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten Salden
Japan Equity Partners Portfolio*	JPY	Von	OTC-Derivate	678.953
		An	OTC-Derivate	280.000
Japan Equity Portfolio*	JPY	Von	OTC-Derivate	379.817
		An	OTC-Derivate	5.000
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	5.309.395
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	668.864
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	1.169.736
		An	OTC-Derivate	—
Eurozone CORE® Equity Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	6.512
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Global CORE® Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	1.745.650
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	36.576
		An	Börsengehandelte Derivate	—
US CORE® Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	260.503
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	420.000
		An	OTC-Derivate	—
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	297.977
		An	Börsengehandelte Derivate	—
Asia High Yield Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	32.479
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	330.000
		An	OTC-Derivate	—
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	2.094.695
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	82.085.892
		An	OTC-Derivate	510.000

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von / An Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten Salden
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	345.277
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	21.782.705
		An	OTC-Derivate	1.800.000
Emerging Markets Debt Local Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	853.514
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	43.170.690
		An	OTC-Derivate	8.650.000
Emerging Markets Debt Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	2.312.239
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	179.815.096
		An	OTC-Derivate	15.280.000
ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	268.845
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	250.000
		An	OTC-Derivate	—
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	145.000
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	338.420
		An	OTC-Derivate	344.616
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	156.722
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	88.756
		An	OTC-Derivate	—
ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	62.335
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	54.593
		An	OTC-Derivate	—
ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio	GBP	Von	Börsengehandelte Derivate	51.672
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	376.509
		An	OTC-Derivate	—

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von / An Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten Salden
Global Credit Portfolio (Hedged)	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	2.152.045
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	14.548.697
		An	OTC-Derivate	5.520.000
Global Fixed Income Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	237.571
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	2.113.328
		An	OTC-Derivate	300.000
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	1.767.880
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	33.124.865
		An	OTC-Derivate	8.324.262
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	966.735
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	940.370
Global High Yield Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	2.236.281
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	6.392.153
		An	OTC-Derivate	6.121.819
Global Sovereign Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	530.149
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	15.148.730
		An	OTC-Derivate	5.650.000
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	986.678
		An	Börsengehandelte Derivate	—
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	310.668
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	604.166
		An	OTC-Derivate	550.000
US Fixed Income Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	390.359
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	1.643.586
		An	OTC-Derivate	—

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von / An Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten Salden
US Mortgage Backed Securities Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	145.403
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	1.015.743
		An	OTC-Derivate	—
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	30.000
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	—
Emerging Markets Multi-Asset Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	13.088
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	77.523
		An	OTC-Derivate	—
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	224.119
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	3.980.000
		An	OTC-Derivate	22.109
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	711.067
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	4.830.000
		An	OTC-Derivate	—
Global Multi-Asset Growth Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	1.808.984
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	490.000
		An	OTC-Derivate	—
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	16.845.762
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	4.280.000
		An	OTC-Derivate	1.623
US Real Estate Balanced Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	346.491
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	290.000
		An	OTC-Derivate	—

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von / An Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten Salden
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	405.658
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	10.922.597
		An	OTC-Derivate	1.100.000
Global Absolute Return Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	17.361.667
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	22.906.574
		An	OTC-Derivate	40.533
Global Dynamic Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	4.992.978
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	36.988.502
		An	OTC-Derivate	710.000
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	3.676.319
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	85.237.881
		An	OTC-Derivate	5.750.000
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	290.000
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	270.000
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR	Von	Börsengehandelte Derivate	1.923.623
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	45.706.132
		An	OTC-Derivate	7.820.480
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	5.703.737
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	5.835.564
Global Strategic Macro Bond Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	2.037.986
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	21.326.963
		An	OTC-Derivate	2.700.000
		Von	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	130.000
		An	Hypothekenbesicherte Wertpapiere	—

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

13 Angaben zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Von / An Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Barsicherheiten Salden
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	426.399
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	7.624.293
		An	OTC-Derivate	270.000
Global Corporate Portfolio (Hedged)	NOK	Von	Börsengehandelte Derivate	13.970.132
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	942.354.000
		An	OTC-Derivate	38.502.878
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	37.776.856
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	26.190.000
		An	OTC-Derivate	1.624.042
Alternative Trend Portfolio	USD	Von	Börsengehandelte Derivate	62.106.105
		An	Börsengehandelte Derivate	—
		Von	OTC-Derivate	3.191.896
		An	OTC-Derivate	—

* Ausgewiesen in Tsd.

14 Transaktionskosten

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

Im Geschäftsjahr zum 30. November 2021 fielen gesondert erfassbare Transaktionskosten für die folgenden Portfolios an:

Portfolios	Währung	Transaktionskosten*	% des durchschnittlichen Eigenkapitals
Asia Equity Portfolio	USD	492.152	0,20 %
All China Equity Portfolio	USD	325.249	0,35 %
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	USD	1.114.971	0,27 %
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	7.454.140	0,15 %
Global Environmental Impact Equity Portfolio	USD	1.263.006	0,17 %
Global Equity Income Portfolio	USD	21.967	0,09 %
Global Equity Partners ESG Portfolio	USD	81.650	0,16 %
Global Equity Partners Portfolio	USD	984.244	0,07 %

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

14 Transaktionskosten (Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Transaktionskosten [*]	% des durchschnittlichen Eigenkapitals
Global Future Health Care Equity Portfolio	USD	181.782	0,07 %
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD	4.024.060	0,09 %
Global Millennials Equity Portfolio	USD	2.012.325	0,09 %
India Equity Portfolio	USD	8.747.243	0,37 %
Japan Equity Partners Portfolio ^{**}	JPY	140.479	0,06 %
Japan Equity Portfolio ^{**}	JPY	182.766	0,12 %
US Equity Portfolio	USD	205.739	0,03 %
US Focused Growth Equity Portfolio	USD	3.530	0,01 %
US Small Cap Equity Portfolio	USD	55.640	0,09 %
US Technology Opportunities Equity Portfolio	USD	102.257	0,03 %
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	USD	4.772	0,09 %
Global Infrastructure Equity Portfolio	USD	58.071	0,22 %
Global Real Estate Equity Portfolio	USD	31.370	0,07 %
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	USD	54.186	0,11 %
Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio	USD	13.544.330	0,45 %
Europe CORE [®] Equity Portfolio	EUR	3.869.889	0,22 %
Eurozone CORE [®] Equity Portfolio	EUR	9.219	0,22 %
Global CORE [®] Equity Portfolio	USD	2.053.298	0,05 %
Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	475.193	0,07 %
US CORE [®] Equity Portfolio	USD	250.212	0,01 %
US Small Cap CORE [®] Equity Portfolio	USD	73.016	0,03 %
Emerging Markets Multi-Asset Portfolio	USD	22.707	0,11 %
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	USD	51.458	0,04 %
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD	4.600	0,00 %
Global Multi-Asset Growth Portfolio	USD	4.854	0,00 %
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD	175.983	0,06 %
US Real Estate Balanced Portfolio	USD	9.677	0,00 %
Global Absolute Return Portfolio	USD	60.119	0,02 %
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	USD	348.455	0,06 %
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	229.614	0,02 %
Insgesamt (in USD)^{***}		52.103.272	

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

** Ausgewiesen in Tsd.

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

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

15 Provisionen für Research und/oder Durchführung

Bestimmte Portfolios haben Provisionen nur für die Durchführung und/oder die Durchführung und Research gezahlt. Provisionen für die Durchführung werden im Transaktionspreis erfasst. Der Fonds ist für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 ansonsten keine Vereinbarungen über Ausgleichsprovisionen mit Dritten eingegangen.

16 Verkaufsprospekt

Mit Stand vom 30. November 2021 wurde der letzte Verkaufsprospekt des Fonds im Oktober 2021 veröffentlicht.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

17 Währungsausgleich

In der Entwicklung des Eigenkapitals wurde der Eröffnungswert des Fonds zu den am 30. November 2020 geltenden Wechselkursen neu ausgewiesen und die zusammengefassten Zahlen wurden unter Hinzuziehung der annualisierten durchschnittlichen Wechselkurse berechnet. Der daraus entstandene Verlust in Höhe von USD 653.726.800 stellt die Wechselkursveränderungen zwischen dem 1. Dezember 2020 und dem 30. November 2021 dar. Dies ist ein nomineller Verlust, der keinerlei Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Portfolios hat.

18 Gegenseitige Haftung

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

19 Eventualverbindlichkeiten

Am 30. November 2021 bestanden keine Eventualverbindlichkeiten.

20 Nachfolgende Ereignisse

Seit dem 30. November 2021 besteht die feste Absicht, das Goldman Sachs Emerging Markets Multi-Asset Portfolio zu schließen. Das Datum der Schließung steht derzeit nicht fest.

Die Portfolios enthalten russische, ukrainische und weißrussische Wertpapiere mit eingeschränktem Marktwert. Diese Vermögenswerte werden bewertet, um die begrenzte Liquidität und Übertragbarkeit im aktuellen Umfeld widerzuspiegeln. Mit der Schließung der lokalen russischen Märkte und der Verhängung von Sanktionen Ende Februar und Anfang März sind derzeit nur begrenzt Aktionen im Portfoliomanagement möglich, da viele dieser Vermögenswerte entweder Sanktionen unterliegen und/oder nicht übertragen oder abgerechnet werden können.

Seit dem Ende des Geschäftsjahrs am 30. November 2021 hat das folgende Portfolio seinen Namen geändert:

Ehemaliger Name des Portfolios	Neuer Name des Portfolios	Datum
Global Equity Partners Portfolio	Global Equity Partners ESG Portfolio	19.01.2022

Seit dem Ende des Geschäftsjahrs am 30. November 2021 ist das folgende Portfolio geschlossen:

Portfolio	Währung	Schließungsdatum
Global Equity Partners ESG Portfolio	USD	19.01.2022

Zwischen dem 1. Dezember 2021 und dem 15. März 2022 verzeichneten die folgenden Portfolios Eigenkapitalbewegungen von über 25 %:

Portfolio	Währung	Bewegung des verwalteten Vermögens in %	Bewegung der Wertentwicklung in %
All China Equity Portfolio	USD	(27,12 %)	(30,41 %)
Global Equity Income Portfolio	USD	31,79 %	(3,92 %)
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD	(31,34 %)	(30,42 %)
Global Millennials Equity Portfolio	USD	(27,68 %)	(25,01 %)
US Focused Growth Equity Portfolio	USD	(27,20 %)	(27,23 %)
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	USD	31,27 %	17,29 %
ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	USD	(37,37 %)	(4,57 %)
Global Sovereign Bond Portfolio	USD	(36,81 %)	(7,49 %)
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	USD	(26,48 %)	(2,44 %)

Es gab keine weiteren nachfolgenden Ereignisse.

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

21 Schadloshaltungen

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

22 Genehmigung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den geprüften Jahresabschluss am 15. März 2022 genehmigt.

23 Ergänzende Anmerkungen

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

Es folgt eine Zusammenfassung der Gesamtrendite, Aufwendungen und Anlageerträge für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021:

	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Global Environmental Impact Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	22,26 %	1,68 %	1,68 %	(0,72 %)
Basiswährungsklasse	USD	22,19 %	1,69 %	1,69 %	(0,82 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung*	EUR	15,40 %	1,69 %	1,69 %	(0,82 %)
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	27,75 %	2,44 %	2,44 %	(1,54 %)
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	29,73 %	0,87 %	0,87 %	0,05 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	23,31 %	0,86 %	0,86 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	23,21 %	0,86 %	0,86 %	0,08 %
Anteilklasse I*	AUD	18,30 %	0,88 %	0,88 %	(0,19 %)
Anteilklasse I	GBP	23,32 %	0,87 %	0,87 %	0,04 %
Anteilklasse I	USD	23,26 %	0,86 %	0,86 %	0,17 %
Anteilklasse IO*	USD	9,50 %	0,13 %	0,13 %	0,55 %
Thesaurierende Anteilklasse P	GBP	22,58 %	1,41 %	1,41 %	(0,39 %)
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	22,50 %	1,41 %	1,41 %	(0,45 %)
Anteilklasse P	GBP	22,66 %	1,40 %	1,40 %	(0,45 %)
Anteilklasse P	USD	22,73 %	1,32 %	1,32 %	(0,37 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	23,27 %	0,93 %	0,93 %	0,01 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	23,15 %	0,93 %	0,93 %	0,05 %
Anteilklasse R	GBP	22,86 %	0,93 %	0,93 %	0,07 %
Anteilklasse R	USD	23,13 %	0,94 %	0,94 %	0,02 %

	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Global Equity Partners Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	20,49 %	1,65 %	1,65 %	(0,77 %)
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	21,78 %	1,65 %	1,65 %	(0,80 %)
Basiswährungsklasse	USD	20,50 %	1,65 %	1,65 %	(0,77 %)
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	21,85 %	1,64 %	1,64 %	(0,76 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	27,01 %	1,65 %	1,65 %	(0,78 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	20,58 %	1,64 %	1,64 %	(0,77 %)

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Global Equity Partners Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite¹	Aufwendungen vor Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	21,07 %	1,65 %	1,65 %	(0,77 %)
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	20,58 %	1,65 %	1,65 %	(0,79 %)
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	20,99 %	1,65 %	1,65 %	(0,77 %)
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	19,89 %	2,15 %	2,15 %	(1,27 %)
Anteilklasse A	USD	19,85 %	2,15 %	2,15 %	(1,27 %)
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	26,04 %	2,40 %	2,40 %	(1,53 %)
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	28,05 %	0,83 %	0,83 %	0,04 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	21,46 %	0,83 %	0,83 %	0,03 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	22,03 %	0,83 %	0,83 %	0,04 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	22,83 %	0,83 %	0,83 %	0,05 %
Anteilklasse I	GBP	21,58 %	0,83 %	0,83 %	0,02 %
Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	22,79 %	0,83 %	0,83 %	0,06 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	22,48 %	0,08 %	0,08 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse IO*	SEK	4,06 %	0,08 %	0,08 %	0,73 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	22,36 %	0,08 %	0,08 %	0,80 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	23,73 %	0,08 %	0,08 %	0,81 %
Anteilklasse IO	USD	22,38 %	0,08 %	0,08 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	20,80 %	1,38 %	1,38 %	(0,51 %)
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	22,18 %	1,37 %	1,37 %	(0,51 %)
Anteilklasse P	USD	20,81 %	1,37 %	1,37 %	(0,49 %)
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	22,18 %	1,36 %	1,36 %	(0,48 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	27,94 %	0,90 %	0,90 %	(0,03 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	21,47 %	0,90 %	0,90 %	(0,04 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	21,39 %	0,90 %	0,90 %	(0,01 %)
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	21,94 %	0,90 %	0,90 %	(0,03 %)
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	22,75 %	0,91 %	0,91 %	(0,01 %)
Anteilklasse R	GBP	21,51 %	0,90 %	0,90 %	(0,02 %)
Anteilklasse R	USD	21,38 %	0,90 %	0,90 %	(0,02 %)
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	21,96 %	0,90 %	0,90 %	(0,02 %)
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	22,72 %	0,90 %	0,90 %	(0,06 %)

Global Future Health Care Equity Portfolio	Währung	Gesamtrendite¹	Aufwendungen vor Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	11,87 %	1,74 %	1,74 %	(1,51 %)
Basiswährungsklasse	USD	11,87 %	1,75 %	1,75 %	(1,52 %)
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	17,21 %	2,25 %	2,25 %	(2,01 %)
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	18,92 %	0,98 %	0,98 %	(0,76 %)
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	12,81 %	0,92 %	0,92 %	(0,68 %)
Anteilklasse I	USD	12,81 %	0,95 %	0,95 %	(0,68 %)
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	12,16 %	1,48 %	1,48 %	(1,23 %)
Anteilklasse P	USD	12,16 %	1,48 %	1,48 %	(1,22 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	12,83 %	1,01 %	1,01 %	(0,75 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	12,71 %	1,00 %	1,00 %	(0,75 %)
Anteilklasse R	GBP	12,73 %	0,99 %	0,99 %	(0,75 %)
Anteilklasse R	USD	12,81 %	1,00 %	1,00 %	(0,76 %)

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	23,23 %	1,64 %	1,64 %	(1,23 %)
Basiswährungsklasse	USD	23,30 %	1,63 %	1,63 %	(1,29 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	29,83 %	1,63 %	1,63 %	(1,23 %)
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	28,88 %	2,37 %	2,37 %	(1,98 %)
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	24,22 %	0,81 %	0,81 %	(0,41 %)
Anteilklasse I*	GBP	15,90 %	0,79 %	0,79 %	(0,37 %)
Anteilklasse I	USD	24,23 %	0,81 %	0,81 %	(0,42 %)
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	25,17 %	0,06 %	0,06 %	0,32 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	23,60 %	1,36 %	1,36 %	(0,97 %)
Anteilklasse P	USD	23,60 %	1,35 %	1,35 %	(0,95 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	24,08 %	0,89 %	0,89 %	(0,43 %)
Thesaurierende Anteilklasse R*	USD	17,70 %	0,88 %	0,88 %	(0,46 %)
Anteilklasse R	EUR	30,90 %	0,88 %	0,88 %	(0,47 %)
Anteilklasse R	GBP	24,26 %	0,87 %	0,87 %	(0,49 %)
Anteilklasse R	USD	24,19 %	0,88 %	0,88 %	(0,48 %)

	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Global Millennials Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	13,44 %	1,66 %	1,66 %	(1,33 %)
Basiswährungsklasse	USD	13,41 %	1,66 %	1,66 %	(1,31 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	19,52 %	1,66 %	1,66 %	(1,33 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	13,97 %	1,66 %	1,66 %	(1,29 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	15,39 %	1,67 %	1,67 %	(1,32 %)
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	19,58 %	1,64 %	1,64 %	(1,31 %)
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	18,65 %	2,41 %	2,41 %	(2,07 %)
Anteilklasse E	EUR	18,70 %	2,40 %	2,40 %	(2,08 %)
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	20,54 %	0,84 %	0,84 %	(0,51 %)
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	14,46 %	0,84 %	0,84 %	(0,51 %)
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14,33 %	0,84 %	0,84 %	(0,51 %)
Anteilklasse I	GBP	14,45 %	0,83 %	0,83 %	(0,52 %)
Anteilklasse I	USD	14,37 %	0,83 %	0,83 %	(0,51 %)
Anteilklasse IO	USD	15,24 %	0,09 %	0,09 %	0,26 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	13,74 %	1,39 %	1,39 %	(1,06 %)
Anteilklasse P	USD	13,70 %	1,39 %	1,39 %	(1,06 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	14,38 %	0,91 %	0,91 %	(0,59 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	14,26 %	0,91 %	0,91 %	(0,58 %)
Anteilklasse R	GBP	14,39 %	0,91 %	0,91 %	(0,58 %)
Anteilklasse R	USD	14,28 %	0,91 %	0,91 %	(0,58 %)

	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
India Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	41,26 %	1,95 %	1,95 %	(0,89 %)
Basiswährungsklasse	USD	41,33 %	1,94 %	1,94 %	(0,89 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	49,50 %	1,95 %	1,95 %	(0,94 %)

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

India Equity Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	43,94 %	1,97 %	1,97 %	(1,57 %)
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	41,21 %	1,96 %	1,96 %	(1,53 %)
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	40,54 %	2,46 %	2,46 %	(1,51 %)
Anteilklasse A	USD	40,57 %	2,45 %	2,45 %	(1,42 %)
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	47,59 %	2,45 %	2,45 %	(1,48 %)
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	49,69 %	0,98 %	0,98 %	(0,25 %)
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	42,69 %	0,98 %	0,98 %	(0,13 %)
Anteilklasse I	GBP	42,54 %	0,98 %	0,98 %	0,09 %
Anteilklasse I	USD	42,68 %	0,98 %	0,98 %	(0,12 %)
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	43,89 %	0,13 %	0,13 %	0,46 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	49,07 %	1,42 %	1,42 %	(0,26 %)
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	42,03 %	1,43 %	1,43 %	(0,45 %)
Anteilklasse P	USD	42,06 %	1,43 %	1,43 %	(0,99 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	49,63 %	1,05 %	1,05 %	(0,17 %)
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	42,60 %	1,05 %	1,05 %	(0,05 %)
Anteilklasse R	GBP	42,44 %	1,05 %	1,05 %	(0,05 %)
Anteilklasse R	USD	42,59 %	1,05 %	1,05 %	(0,09 %)

Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	4,56 %	1,53 %	1,53 %	1,50 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	4,61 %	1,53 %	1,53 %	1,39 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	4,63 %	1,52 %	1,52 %	1,65 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	10,14 %	1,53 %	1,53 %	1,56 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	CHF	3,30 %	1,53 %	1,53 %	1,44 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	3,38 %	1,53 %	1,53 %	1,48 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	PLN	3,06 %	2,02 %	2,02 %	0,96 %
Schnappschuss-Anteilklasse A*	USD	(7,90 %)	2,01 %	2,01 %	0,97 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	9,43 %	2,28 %	2,28 %	0,73 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	11,02 %	0,76 %	0,76 %	2,23 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	5,29 %	0,76 %	0,76 %	2,21 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	5,52 %	0,76 %	0,76 %	2,28 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	11,01 %	0,76 %	0,76 %	2,29 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	6,09 %	0,11 %	0,11 %	2,89 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	14,50 %	0,11 %	0,11 %	2,85 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	6,01 %	0,11 %	0,11 %	2,88 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO*	JPY	(3,41 %)	0,09 %	0,09 %	3,56 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	6,08 %	0,11 %	0,11 %	2,83 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	6,12 %	0,11 %	0,11 %	2,84 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	5,11 %	0,96 %	0,96 %	2,02 %
Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	5,13 %	0,96 %	0,96 %	2,04 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	5,27 %	0,82 %	0,82 %	2,25 %

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Emerging Markets CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	4,12 %	0,83 %	0,83 %	2,57 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	5,41 %	0,83 %	0,83 %	2,21 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	5,23 %	0,83 %	0,83 %	2,22 %

Europe CORE® Equity Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	23,89 %	1,41 %	1,41 %	1,50 %
Basiswährungsklasse	EUR	23,83 %	1,41 %	1,41 %	1,52 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	17,46 %	1,41 %	1,41 %	1,47 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	22,93 %	1,40 %	1,40 %	1,51 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	17,61 %	1,41 %	1,41 %	1,64 %
Anteilklasse in anderer Währung	USD	17,51 %	1,40 %	1,40 %	1,48 %
Thesaurierende Anteilklasse A	EUR	23,22 %	1,90 %	1,90 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	16,91 %	1,90 %	1,90 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	21,37 %	1,89 %	1,89 %	0,78 %
Anteilklasse A	EUR	23,20 %	1,90 %	1,90 %	1,00 %
Anteilklasse A	USD	16,88 %	1,90 %	1,90 %	1,02 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	23,26 %	1,90 %	1,90 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse I	CHF	20,11 %	0,59 %	0,59 %	2,20 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	24,89 %	0,59 %	0,59 %	2,30 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	18,54 %	0,59 %	0,59 %	2,48 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	22,37 %	0,59 %	0,59 %	2,23 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	22,60 %	0,59 %	0,59 %	2,36 %
Anteilklasse I	EUR	24,89 %	0,58 %	0,58 %	2,13 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	25,49 %	0,09 %	0,09 %	2,86 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)	SGD	26,64 %	0,09 %	0,09 %	2,84 %
Thesaurierende Anteilklasse IS*	EUR	23,30 %	0,48 %	0,48 %	3,00 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	24,24 %	1,14 %	1,14 %	1,78 %
Anteilklasse P	EUR	24,16 %	1,15 %	1,15 %	1,85 %
Anteilklasse P	GBP	17,96 %	1,14 %	1,14 %	1,79 %
Anteilklasse P	USD	17,80 %	1,14 %	1,14 %	1,79 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	24,81 %	0,65 %	0,65 %	2,37 %
Anteilklasse R	EUR	24,85 %	0,65 %	0,65 %	2,14 %
Anteilklasse R	GBP	18,54 %	0,65 %	0,65 %	2,16 %
Anteilklasse R	USD	18,30 %	0,65 %	0,65 %	1,94 %

Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	22,58 %	1,44 %	1,44 %	0,09 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	23,33 %	1,44 %	1,44 %	0,09 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	29,98 %	1,44 %	1,44 %	0,09 %

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Global Small Cap CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	31,06 %	1,44 %	1,44 %	0,09 %
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	21,93 %	1,94 %	1,94 %	(0,41 %)
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	22,71 %	1,94 %	1,94 %	(0,41 %)
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	28,59 %	1,94 %	1,94 %	(0,42 %)
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	29,36 %	1,94 %	1,94 %	(0,41 %)
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	23,63 %	0,70 %	0,70 %	0,82 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	30,93 %	0,72 %	0,72 %	0,83 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	24,27 %	0,72 %	0,72 %	0,81 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	23,55 %	0,72 %	0,72 %	0,81 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	24,31 %	0,12 %	0,12 %	1,42 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	34,14 %	0,12 %	0,12 %	1,41 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	24,17 %	0,12 %	0,12 %	1,42 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO*	SEK	2,18 %	0,12 %	0,12 %	1,05 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	24,95 %	0,12 %	0,12 %	1,40 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	24,98 %	0,12 %	0,12 %	1,43 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	23,63 %	1,17 %	1,17 %	0,37 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	24,15 %	0,79 %	0,79 %	0,73 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	24,24 %	0,79 %	0,79 %	0,72 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	24,13 %	0,79 %	0,79 %	0,74 %

Emerging Markets Debt Blend Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	(3,24 %)	1,58 %	1,58 %	3,38 %
Basiswährungsklasse	USD	(3,24 %)	1,58 %	1,58 %	3,41 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	(1,15 %)	1,59 %	1,59 %	3,43 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	(1,14 %)	1,59 %	1,59 %	3,43 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	(1,64 %)	2,09 %	2,09 %	2,93 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	2,78 %	0,82 %	0,82 %	4,19 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	(2,50 %)	0,82 %	0,82 %	4,19 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	(0,39 %)	0,81 %	0,81 %	4,16 %
Anteilklasse I	USD	(2,49 %)	0,80 %	0,80 %	4,22 %
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	(2,39 %)	0,82 %	0,82 %	4,20 %
Anteilklasse IO (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	(1,68 %)	0,12 %	0,12 %	4,89 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	(2,56 %)	0,87 %	0,87 %	4,15 %
Anteilklasse R	USD	(2,58 %)	0,89 %	0,89 %	4,12 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	(2,44 %)	0,89 %	0,89 %	4,13 %

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Global High Yield Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2,99 %	1,24 %	1,24 %	4,12 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	4,12 %	1,24 %	1,24 %	4,11 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)	SEK	2,55 %	1,25 %	1,25 %	4,03 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	2,97 %	1,24 %	1,24 %	4,10 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	3,03 %	1,23 %	1,23 %	4,11 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	4,09 %	1,24 %	1,24 %	4,11 %
Basiswährungsklasse	USD	2,98 %	1,24 %	1,24 %	4,11 %
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	4,09 %	1,24 %	1,24 %	4,11 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	3,57 %	1,23 %	1,23 %	4,11 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	2,59 %	1,24 %	1,24 %	4,08 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	2,97 %	1,24 %	1,24 %	4,10 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	SGD	4,09 %	1,24 %	1,24 %	4,10 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	3,09 %	1,24 %	1,24 %	4,11 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	2,13 %	1,24 %	1,24 %	4,13 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	3,27 %	1,24 %	1,24 %	4,10 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	1,90 %	1,23 %	1,23 %	4,14 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	2,93 %	1,24 %	1,24 %	4,09 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	2,74 %	1,49 %	1,49 %	3,82 %
Anteilklasse A	USD	2,69 %	1,49 %	1,49 %	3,86 %
Anteilklasse B	USD	1,74 %	2,47 %	2,47 %	2,86 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1,56 %	1,74 %	1,74 %	3,63 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	2,87 %	1,74 %	1,74 %	3,61 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	8,01 %	1,74 %	1,74 %	3,60 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	1,61 %	1,74 %	1,74 %	3,61 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	2,81 %	1,74 %	1,74 %	3,62 %
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	2,20 %	1,24 %	1,24 %	4,10 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	3,56 %	0,67 %	0,67 %	4,68 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	2,77 %	0,65 %	0,65 %	4,68 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	3,56 %	0,67 %	0,67 %	4,66 %
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	4,68 %	0,67 %	0,67 %	4,66 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2,74 %	0,67 %	0,67 %	4,54 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3,47 %	0,67 %	0,67 %	4,86 %
Anteilklasse I	EUR	9,15 %	0,67 %	0,67 %	4,66 %
Anteilklasse I	USD	3,47 %	0,67 %	0,67 %	4,67 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2,75 %	0,67 %	0,67 %	4,73 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	3,46 %	0,67 %	0,67 %	4,66 %

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	4,68 %	0,62 %	0,62 %	4,65 %
Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)	AUD	3,86 %	0,07 %	0,07 %	5,27 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	4,18 %	0,07 %	0,07 %	5,39 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	3,31 %	0,07 %	0,07 %	5,23 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	4,06 %	0,07 %	0,07 %	5,24 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	3,75 %	0,07 %	0,07 %	5,26 %
Anteilklasse IO	USD	4,22 %	0,07 %	0,07 %	5,27 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	3,63 %	0,55 %	0,55 %	4,76 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	2,63 %	0,55 %	0,55 %	4,74 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	2,88 %	0,55 %	0,55 %	4,74 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	3,62 %	0,52 %	0,52 %	4,86 %
Anteilklasse IS	USD	3,69 %	0,55 %	0,55 %	4,81 %
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	3,59 %	0,55 %	0,55 %	4,66 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	3,16 %	1,03 %	1,03 %	4,19 %
Anteilklasse P	USD	3,21 %	1,03 %	1,03 %	4,13 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	3,18 %	0,74 %	0,74 %	4,58 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	3,45 %	0,74 %	0,74 %	4,59 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	2,37 %	0,74 %	0,74 %	4,58 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	3,53 %	0,74 %	0,74 %	4,63 %
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	4,61 %	0,74 %	0,74 %	4,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2,59 %	0,74 %	0,74 %	4,59 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	3,79 %	0,74 %	0,74 %	4,59 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)	SEK	3,06 %	0,74 %	0,74 %	4,59 %
Anteilklasse R	USD	3,45 %	0,74 %	0,74 %	4,57 %
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	2,44 %	0,74 %	0,74 %	4,61 %
Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	4,72 %	0,74 %	0,74 %	4,60 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2,70 %	0,74 %	0,74 %	4,61 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	3,46 %	0,74 %	0,74 %	4,61 %

Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/ (-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	2,07 %	1,79 %	1,75 %	2,76 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)	USD	2,06 %	1,79 %	1,75 %	2,76 %
Basiswährungsklasse	USD	2,06 %	1,79 %	1,75 %	2,76 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	1,29 %	1,80 %	1,75 %	2,75 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	1,29 %	1,82 %	1,75 %	2,79 %
Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)	USD	1,55 %	2,29 %	2,25 %	2,26 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	0,79 %	2,29 %	2,25 %	2,26 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	7,04 %	2,29 %	2,24 %	2,24 %

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	0,79 %	2,29 %	2,25 %	2,25 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)	GBP	2,78 %	0,92 %	0,91 %	3,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	8,52 %	0,90 %	0,89 %	3,62 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	2,92 %	0,92 %	0,91 %	3,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	2,15 %	0,92 %	0,91 %	3,60 %
Anteilklasse I	USD	2,92 %	0,92 %	0,91 %	3,60 %
Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)	USD	2,58 %	1,27 %	1,25 %	3,28 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	2,57 %	1,27 %	1,25 %	3,26 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	1,81 %	1,27 %	1,25 %	3,31 %
Anteilklasse P	USD	2,57 %	1,27 %	1,25 %	3,27 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	1,87 %	1,18 %	1,17 %	3,33 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	2,46 %	1,27 %	1,25 %	3,26 %
Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)	USD	2,88 %	0,99 %	0,95 %	3,56 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	2,87 %	1,00 %	0,95 %	3,56 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2,19 %	0,88 %	0,84 %	3,64 %
Anteilklasse R	USD	2,89 %	0,99 %	0,95 %	3,56 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	2,11 %	0,99 %	0,95 %	3,56 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	2,79 %	0,98 %	0,94 %	3,56 %

Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückerstattungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	(3,51 %)	1,15 %	1,15 %	1,18 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	(2,75 %)	1,15 %	1,15 %	1,12 %
Basiswährungsklasse	EUR	(3,50 %)	1,15 %	1,15 %	1,18 %
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	(2,67 %)	1,15 %	1,15 %	1,22 %
Anteilklasse A	EUR	(3,81 %)	1,41 %	1,41 %	0,90 %
Anteilklasse A (mit USD abgesichert)	USD	(3,00 %)	1,41 %	1,41 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	(3,72 %)	1,40 %	1,40 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	(2,93 %)	0,59 %	0,59 %	1,72 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)*	AUD	0,40 %	0,58 %	0,58 %	1,63 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	(2,17 %)	0,58 %	0,58 %	1,71 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	(2,23 %)	0,58 %	0,58 %	1,73 %
Anteilklasse IO (aussch.) (halbj.)*	EUR	(2,39 %)	0,09 %	0,09 %	2,22 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	(2,51 %)	0,03 %	0,03 %	2,49 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	(1,81 %)	0,08 %	0,08 %	2,42 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)*	SEK	(1,59 %)	0,11 %	0,11 %	2,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	(1,78 %)	0,08 %	0,08 %	2,39 %
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	(1,64 %)	0,09 %	0,09 %	2,23 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	(3,34 %)	0,93 %	0,93 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	(2,54 %)	0,94 %	0,94 %	1,35 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	(2,58 %)	0,92 %	0,92 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	(3,06 %)	0,66 %	0,66 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	(2,25 %)	0,65 %	0,65 %	1,65 %
Anteilklasse R	EUR	(3,00 %)	0,65 %	0,65 %	1,65 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	(2,38 %)	0,65 %	0,65 %	1,66 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	(2,30 %)	0,65 %	0,65 %	1,68 %

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	Währung	Gesamtrendite ¹	Aufwendungen vor Verzichten/ Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}	Aufwendungen nach Verzichten/ Rückstellungen zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3,4}	Nettoanlageertrag/(-verlust) zu durchschnittlichem Nettovermögen ^{2,3}
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	21,87 %	1,34 %	1,34 %	(0,27 %)
Basiswährungsklasse	USD	21,88 %	1,34 %	1,34 %	(0,27 %)
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	28,45 %	1,34 %	1,34 %	(0,27 %)
Anteilklasse I	USD	22,36 %	0,92 %	0,92 %	0,15 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	22,73 %	0,64 %	0,64 %	0,43 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	29,25 %	0,70 %	0,70 %	0,40 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	22,62 %	0,69 %	0,69 %	0,38 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	21,53 %	0,70 %	0,69 %	0,41 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	22,03 %	0,69 %	0,69 %	0,39 %
Anteilklasse R	USD	22,62 %	0,69 %	0,69 %	0,36 %

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

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

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

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

⁴ Umfasst zusätzliche Gebühren an den Anlageberater für Anteilklassen mit Pauschalgebühr.

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert

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

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

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

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

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

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Global Environmental Impact Equity Portfolio				
Finanzaktiva zum Marktwert				
Stammaktien	1.082.912.104	262.672.289	—	1.345.584.393
Investmentfonds	31	—	—	31
Insgesamt	1.082.912.135	262.672.289	—	1.345.584.424

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Global Equity Partners Portfolio				
Finanzaktiva zum Marktwert				
Stammaktien	1.514.427.115	180.551.808	—	1.694.978.923
Investmentfonds	40.505.510	—	—	40.505.510
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	1.688.953	—	1.688.953
Insgesamt	1.554.932.625	182.240.761	—	1.737.173.386

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Global Future Health Care Equity Portfolio				
Finanzaktiva zum Marktwert				
Stammaktien	293.474.309	24.796.472	—	318.270.781
Investmentfonds	9.296.287	—	—	9.296.287
Insgesamt	302.770.596	24.796.472	—	327.567.068

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio				
Finanzaktiva zum Marktwert				
Stammaktien	4.162.492.673	1.369.511.429	—	5.532.004.102
Insgesamt	4.162.492.673	1.369.511.429	—	5.532.004.102

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Global Millennials Equity Portfolio				
Finanzaktiva zum Marktwert				
Stammaktien	2.406.562.527	372.972.191	—	2.779.534.718
Investmentfonds	98.210.396	—	—	98.210.396
Insgesamt	2.504.772.923	372.972.191	—	2.877.745.114

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
India Equity Portfolio				
Finanzaktiva zum Marktwert				
Stammaktien	340.822.610	2.011.243.827	—	2.352.066.437
Insgesamt	340.822.610	2.011.243.827	—	2.352.066.437

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzaktiva zum Marktwert				
Stammaktien	708.296.497	2.063.009.767	—	2.771.306.264
Investmentfonds	24.897.197	—	—	24.897.197
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	10.099	—	10.099
Insgesamt	733.193.694	2.063.019.866	—	2.796.213.560

Europe CORE® Equity Portfolio	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Finanzaktiva zum Marktwert				
Stammaktien	1.657.947.191	43.252.674	—	1.701.199.865
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	6.076	—	—	6.076
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	321.120	—	321.120
Insgesamt	1.657.953.267	43.573.794	—	1.701.527.061

Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzaktiva zum Marktwert				
Stammaktien	629.584.786	77.816.874	—	707.401.660
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	1.028	—	1.028
Insgesamt	629.584.786	77.817.902	—	707.402.688

Emerging Markets Debt Blend Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzaktiva zum Marktwert				
Anleihen	—	598.255.380	—	598.255.380
Stammaktien	44.270	—	—	44.270
Investmentfonds	23.609.196	—	—	23.609.196
Nicht lieferbare Rententerminkontrakte	—	12.709	—	12.709
Gekaufte Optionen	—	976.865	—	976.865
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	837.371	—	—	837.371
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	12.592.049	—	12.592.049
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	—	5.321.222	—	5.321.222
Insgesamt	24.490.837	617.158.225	—	641.649.062

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Global High Yield Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzaktiva zum Marktwert				
Anleihen	—	2.898.578.329	—	2.898.578.329
Stammaktien	4.841.261	6.419.686	—	11.260.947
Vorzugsaktien	—	2.217.880	—	2.217.880
Optionsscheine	—	66.273	—	66.273
Investmentfonds	56.378.028	—	—	56.378.028
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.642.618	—	—	1.642.618
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	14.963.686	—	14.963.686
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	—	4.371.105	—	4.371.105
Insgesamt	62.861.907	2.926.616.959	—	2.989.478.866

Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzaktiva zum Marktwert				
Anleihen	—	178.682.246	—	178.682.246
Stammaktien	—	842.076	—	842.076
Investmentfonds	2.209	—	—	2.209
Termineinlagen	—	13.345.971	—	13.345.971
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	215.143	—	—	215.143
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	159.560	—	159.560
Insgesamt	217.352	193.029.853	—	193.247.205

Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Finanzaktiva zum Marktwert				
Anleihen	532.489.349	835.942.924	2.802.009	1.371.234.282
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen	—	229.176.620	—	229.176.620
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen	—	216.480.781	7.638.543	224.119.324
Investmentfonds	52.207.304	—	—	52.207.304
Gekaufte Optionen	—	3.564.833	—	3.564.833
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	8.094.895	—	—	8.094.895
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	38.847.961	—	38.847.961
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	—	8.800.249	—	8.800.249
Insgesamt	592.791.548	1.332.813.368	10.440.552	1.936.045.468

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzaktiva zum Marktwert				
Stammaktien	569.409.536	36.971.765	—	606.381.301
Optionsscheine	—	324.615	—	324.615
Investmentfonds	27.551.610	—	—	27.551.610
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	—	11.385	—	11.385
Insgesamt	596.961.146	37.307.765	—	634.268.911

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

Global Equity Partners Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	299.340	—	299.340
Insgesamt	—	299.340	—	299.340

India Equity Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	666.908	—	—	666.908
Insgesamt	666.908	—	—	666.908

Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	2.234.800	—	—	2.234.800
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	480	—	480
Insgesamt	2.234.800	480	—	2.235.280

Europe CORE® Equity Portfolio	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	115.253	—	—	115.253
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	2.437.888	—	2.437.888
Insgesamt	115.253	2.437.888	—	2.553.141

Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	6.142	—	—	6.142
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	5.631	—	5.631
Insgesamt	6.142	5.631	—	11.773

Goldman Sachs Funds
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Emerging Markets Debt Blend Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Verkaufte Optionen	—	878.811	—	878.811
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	19.844.305	—	19.844.305
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	—	2.454.408	—	2.454.408
Insgesamt	—	23.177.524	—	23.177.524

Global High Yield Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	1.758.575	—	—	1.758.575
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	4.998.865	—	4.998.865
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	—	1.490.815	—	1.490.815
Insgesamt	1.758.575	6.489.680	—	8.248.255

Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	862.686	—	—	862.686
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	193.402	—	193.402
Insgesamt	862.686	193.402	—	1.056.088

Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere	—	11.049.474	—	11.049.474
Verkaufte Optionen	—	9.912.488	—	9.912.488
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	940.207	—	—	940.207
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	36.521.413	—	36.521.413
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	—	18.253.727	—	18.253.727
Insgesamt	940.207	75.737.102	—	76.677.309

Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert				
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	—	233.591	—	233.591
Insgesamt	—	233.591	—	233.591

Goldman Sachs Funds Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

23 Ergänzende Anmerkungen (Fortsetzung)

Finanzaktiva und Finanzpassiva zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

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

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva der Ebene 3			
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)			
		Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva	
		Anleihen	Nicht-behördliche forderungsbesi- cherte Schuldver- schreibungen
Saldo am 30. Nov. 2020	EUR	2.612.820	7.184.364
Käufe	EUR	—	—
Verkäufe	EUR	—	(3.710)
Glattstellungen	EUR	—	—
Überträge in Ebene 3	EUR	—	—
Überträge aus Ebene 3	EUR	—	—
Erfolgswirksam verbuchter Gesamtgewinn oder -verlust während des Berichtszeitraums	EUR	189.189	457.889
Saldo am 30. Nov. 2021	EUR	2.802.009	7.638.543
Gesamtgewinn oder -verlust während des Berichtszeitraums für die zum 30. November 2021 gehaltenen Aktiva	EUR	189.189	457.889

24 Anlagen zwischen den Teilfonds

Zum 30. November 2021 beliefen sich die Anlagen zwischen den Teilfonds auf insgesamt USD 620.777.733. Somit würde das kombinierte Gesamtvermögen zum Jahresende ohne die Anlagen zwischen den Teilfonds USD 69.027.540.720 betragen.

Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

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 – 92,64 %				Indonesien – (Fortsetzung)			
China				Philippinen			
105.896	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR ^(a)	13.774.952	5,77	6.018.000	Bank Central Asia Tbk PT	3.063.945	1,28
143.000	ANTA Sports Products Ltd.	2.295.299	0,96	13.477.400	BFI Finance Indonesia Tbk PT	917.470	0,39
1.695.000	China Feihe Ltd. 144A ^(b)	2.269.615	0,95	1.653.700	Map Aktif Adiperkasa PT	287.500	0,12
312.000	China Merchants Bank Co., Ltd. „H“	2.427.911	1,02	13.115.200	Pakuwon Jati Tbk PT	451.967	0,19
39.900	Ecovacs Robotics Co., Ltd. „A“	1.034.510	0,43	586.838	Semen Indonesia Persero Tbk PT	328.372	0,14
23.481	Full Truck Alliance Co., Ltd. – ADR ^(a)	304.549	0,13			6.010.928	2,52
240.900	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd. „A“	1.193.825	0,50	Singapur			
38.513	Kweichow Moutai Co., Ltd. „A“	11.728.874	4,92	770.924	Nanofilm Technologies International Ltd.	2.306.103	0,97
300.858	Luxshare Precision Industry Co., Ltd. „A“	1.882.181	0,79	4.340	Sea Ltd. – ADR ^(a)	1.303.780	0,55
234.400	Meituan „B“ 144A ^(b)	7.234.037	3,03	30.893	TDCX, Inc. – ADR ^(a)	577.699	0,24
230.000	Minth Group Ltd.	1.071.501	0,45			4.187.582	1,76
650.580	New Oriental Education & Technology Group, Inc. – ADR ^(a)	1.402.000	0,59	Südkorea			
547.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. „H“	3.823.017	1,60	28.026	Fila Holdings Corp.	826.462	0,35
59.407	Qingdao Haier Biomedical Co., Ltd. „A“	845.267	0,35	20.934	Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	678.419	0,28
119.300	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	2.265.837	0,95	24.328	KB Financial Group, Inc.	1.084.005	0,45
14.314	Silergy Corp.	2.417.544	1,01	2.760	Krafton, Inc.	1.168.684	0,49
83.800	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	2.551.371	1,07	17.480	LG Electronics, Inc.	1.706.673	0,72
+ 341.500	Tencent Holdings Ltd.	20.180.369	8,46	7.405	NAVER Corp.	2.382.500	1,00
1.106.000	Topsports International Holdings Ltd. 144A ^(b)	1.292.653	0,54	11.968	NCSOFT Corp.	6.861.022	2,87
50.800	Wuliangye Yibin Co., Ltd. „A“	1.750.537	0,73	24.495	NHN KCP Corp.	688.745	0,29
91.728	WuXi AppTec Co., Ltd. „H“ 144A ^(b)	2.043.891	0,86	3.572	Orion Corp.	292.609	0,12
850.300	Yunnan Aluminium Co., Ltd. „A“	1.442.720	0,60	163.961	Samsung Electronics Co., Ltd.	9.869.109	4,14
36.940	Zepp Health Corp. – ADR ^(a)	275.572	0,12	68.318	SK Hynix, Inc.	6.592.268	2,76
		85.508.032	35,83			32.150.496	13,47
Hongkong				Taiwan			
258.929	AIA Group Ltd.	2.745.479	1,15	79.000	Largan Precision Co., Ltd.	5.654.743	2,37
324.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	1.814.860	0,76	46.000	MediaTek, Inc.	1.673.204	0,70
48.901	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2.714.814	1,14	22.100	momo.com, Inc.	1.419.095	0,59
2.259.500	Sino Biopharmaceutical Ltd.	1.655.453	0,69	61.000	Nien Made Enterprise Co., Ltd.	833.678	0,35
55.000	Techtronic Industries Co., Ltd.	1.141.462	0,48	1.139.639	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	24.409.442	10,23
		10.072.068	4,22	213.000	Taiwan Union Technology Corp.	779.913	0,33
Indien				52.109	Tong Hsing Electronic Industries Ltd.	575.881	0,24
43.259	Bajaj Finance Ltd.	4.043.515	1,69	898.000	United Microelectronics Corp.	2.076.219	0,87
25.214	Computer Age Management Services Ltd.	1.035.474	0,43			37.422.175	15,68
172.664	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	1.031.943	0,43	Thailand			
24.578	Divi's Laboratories Ltd.	1.598.019	0,67	1.308.400	Airports of Thailand PCL	2.325.052	0,98
174.662	Hindustan Unilever Ltd.	5.397.413	2,26	Vereinigte Staaten von Amerika			
230.264	ICICI Bank Ltd.	2.197.801	0,92	570.300	Samsonite International S.A. 144A ^(b)	1.073.055	0,45
66.664	ICICI Lombard General Insurance Co., Ltd. 144A ^(b)	1.277.626	0,54	Vietnam			
116.904	Infosys Ltd.	2.683.600	1,12	461.210	Vietnam Dairy Products JSC	1.780.681	0,75
27.690	Infosys Ltd. – ADR ^(a)	636.593	0,27	STAMMAKTIEN INSGESAMT			
63.822	Maruti Suzuki India Ltd.	6.013.711	2,52	(Kosten USD 185.661.088)			
58.441	Navin Fluorine International Ltd.	2.917.547	1,22	Investmentfonds – 4,05 %			
51.666	Route Mobile Ltd.	1.251.915	0,53	Irland			
57.895	SBI Life Insurance Co., Ltd. 144A ^(b)	896.479	0,38	9.659.057	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}	9.659.057	4,05
157.681	Sona BLW Precision Forgings Ltd. 144A ^(b)	1.577.372	0,66	INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
21.995	TeamLease Services Ltd.	1.254.847	0,53	(Kosten USD 9.659.057)			
201.979	Wipro Ltd.	1.716.434	0,72	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
1.131.365	Zomato Ltd.	2.296.527	0,96	(Kosten USD 195.320.145)			
		37.826.816	15,85	230.718.087 96,69			
Indonesien				3.850.900 Bank BTPN Syariah Tbk PT 961.674 0,40			

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 195.320.145)		230.718.087		96,69	
Terminkontrakte – (0,23 %)					
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals	
HKD					
126	Hang Seng Index Futures 30.12.2021	Long 18.971.522	(553.749)	(0,23)	
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN		(553.749)		(0,23)	
Devisentermingeschäfte – 0,00 %					
Währung	Gekaufter Betrag Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	29.421 PHP	1.485.856	01.12.2021	(69)	(0,00)
USD	20.258 PHP	1.022.926	02.12.2021	(45)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN				(114)	(0,00)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 195.320.145)		230.164.224		96,46	
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		8.463.403		3,54	
EIGENKAPITAL		238.627.627		100,00	
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals		
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 195.320.145)		230.718.087	96,69		
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten		(553.749)	(0,23)		
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		(114)	(0,00)		
Andere Aktiva und Passiva		8.463.403	3,54		
Eigenkapital		238.627.627	100,00		

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	23,76
Halbleiter	18,94
Lebensmittel, Getränke und Tabak	8,03
Diversifizierte Fertigung	4,41
Diverse Finanzdienstleistungen	4,10
Versicherungen	3,67
Banken	3,62
Automobilhersteller	2,52
Computer	2,40
Pharmazeutika	2,31
Andere	18,88
STAMMAKTIE INSGESAMT	92,64
Investmentfonds	4,05
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,23)
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	3,54
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs & Co. LLC war als Futures Commission Merchant tätig.
Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war State Street Bank & Trust.
Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,00 % des NIW.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2021 verliehen.
Siehe Anmerkung 6.

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

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

^(c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(d) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Stammaktien – 97,83 %				China – (Fortsetzung)			
China							
152.900	Alibaba Group Holding Ltd.	2.485.871	4,01	14.300	Will Semiconductor Co., Ltd. Shanghai „A“	616.336	1,00
10.678	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR ^(a)	1.388.994	2,24	45.555	WuXi AppTec Co., Ltd. „H“ 144A ^(c)	1.015.060	1,64
18.000	ANTA Sports Products Ltd.	288.919	0,47	99.500	Wuxi Biologics Cayman, Inc. 144A ^(c)	1.365.007	2,20
238.070	Bank of Ningbo Co., Ltd. „A“ ^(b)	1.430.906	2,31	21.100	XPeng, Inc. „A“	566.444	0,91
261.497	Baoshan Iron & Steel Co., Ltd. „A“	268.749	0,43	19.396	XPeng, Inc. – ADR ^(a)	1.052.815	1,70
13.380	Bilibili, Inc. „Z“	909.577	1,47	150.934	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co., Ltd. „A“	931.634	1,50
11.600	CanSino Biologics, Inc. „H“ 144A ^(c)	257.272	0,42	180.500	Yunnan Aluminium Co., Ltd. „A“	306.258	0,49
226.000	China Feihe Ltd. 144A ^(c)	302.615	0,49	21.279	Yunnan Energy New Material Co., Ltd. „A“	853.603	1,38
294.500	China Merchants Bank Co., Ltd. „H“	2.291.730	3,70	149.247	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. „A“	547.005	0,88
405.900	China Vanke Co., Ltd. „H“	919.530	1,48	10.171	ZTO Express Cayman, Inc. – ADR ^(a)	317.335	0,51
1.015.999	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	553.909	0,89				
387.500	CITIC Securities Co., Ltd. „H“	928.375	1,50				
24.723	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. „A“	2.665.789	4,30			54.424.156	87,84
70.000	East Money Information Co., Ltd. „A“	382.928	0,62	Hongkong			
24.000	Ecovacs Robotics Co., Ltd. „A“	622.262	1,00	54.800	AIA Group Ltd.	581.056	0,94
40.200	ENN Energy Holdings Ltd.	754.959	1,22	79.228	Alibaba Health Information Technology Ltd.	73.654	0,12
387.000	Focus Media Information Technology Co., Ltd. „A“	431.763	0,70	51.000	ASM Pacific Technology Ltd.	539.761	0,87
9.310	Full Truck Alliance Co., Ltd. – ADR ^(a)	120.751	0,20	227.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	1.271.522	2,05
48.600	Ganfeng Lithium Co., Ltd. „H“ 144A ^(c)	955.757	1,54	258.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	772.969	1,25
78.279	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd. „A“	387.926	0,63	12.268	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	681.077	1,10
17.900	Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. „H“ 144A ^(c)	285.417	0,46	1.031.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	755.376	1,22
6.000	Helens International Holdings Co., Ltd.	13.008	0,02	27.500	Techtronic Industries Co., Ltd.	570.731	0,92
76.103	Hongfa Technology Co., Ltd. „A“	869.773	1,40			5.246.146	8,47
4.100	Huazhu Group Ltd. – ADR ^(a)	160.925	0,26	Taiwan			
246.000	Jiumaojiu International Holdings Ltd. 144A ^(c)	513.051	0,83	26.000	MediaTek, Inc.	945.724	1,52
62.900	Juewei Food Co., Ltd. „A“	641.152	1,04	STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 54.498.570)			
232.000	Kingdee International Software Group Co., Ltd.	710.525	1,15			60.616.026	97,83
10.160	Kweichow Moutai Co., Ltd. „A“	3.094.159	4,99	Investmentfonds – 2,24 %			
103.585	Luxshare Precision Industry Co., Ltd. „A“	648.033	1,05	Irland			
83.500	Meituan „B“ 144A ^(c)	2.576.971	4,16	1.386.230	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}	1.386.230	2,24
17.800	Midea Group Co., Ltd. „A“	190.681	0,31	INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 1.386.230)			
286.000	Minth Group Ltd.	1.332.388	2,15			1.386.230	2,24
72.600	NetEase, Inc.	1.583.947	2,56	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 55.884.800)			
2.462	NetEase, Inc. – ADR ^(a)	272.149	0,44			62.002.256	100,07
252.151	Ping An Bank Co., Ltd. „A“	693.037	1,12	Bestand			
104.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. „H“	726.199	1,17	Bezeichnung des Wertpapiers			
21.516	Qingdao Haier Biomedical Co., Ltd. „A“	306.138	0,49	Marktwert USD			
44.400	SF Holding Co., Ltd. „A“	428.309	0,69	% des Eigenkapitals			
10.353	SG Micro Corp. „A“	560.426	0,90	Andere übertragbare Wertpapiere			
1.000	Shanghai MicroPort MedBot Group Co., Ltd.	7.697	0,01	Bezugsrechte – 0,01 %			
23.800	Shanghai Putailai New Energy Technology Co., Ltd. „A“	683.389	1,10	China			
98.850	Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. „A“	1.025.238	1,66	50.800	CIFI Holdings Group – Bezugsrechte ^(b)	1.629	0,01
18.400	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.	332.006	0,54	Hongkong			
12.400	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. „A“	702.568	1,14	23.807	Bank of Ningbo Co., Ltd. – Bezugsrechte ^(b)	0	-
53.300	Sungrow Power Supply Co., Ltd. „A“	1.359.083	2,19	BEZUGSRECHTE INSGESAMT (Kosten USD null)			
41.600	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	1.266.552	2,04			1.629	0,01
87.000	Tencent Holdings Ltd.	5.141.119	8,30	ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD null)			
457.000	Topsports International Holdings Ltd. 144A ^(c)	534.125	0,86			1.629	0,01
86.000	Tsingtao Brewery Co., Ltd. „H“	695.124	1,12	MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 55.884.800)			
40.600	Wanhua Chemical Group Co., Ltd. „A“	613.123	0,99			62.003.885	100,08
438.000	Weimob, Inc. 144A ^(c)	537.765	0,87	ANDERE AKTIVA UND PASSIVA (46.445)			
				EIGENKAPITAL 61.957.440 100,00			

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – All China Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 55.884.800)	62.003.885	100,08
Andere Aktiva und Passiva	(46.445)	(0,08)
Eigenkapital	61.957.440	100,00

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

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

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

^(d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(e) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	19,58
Lebensmittel, Getränke und Tabak	9,20
Banken	7,13
Software	5,62
Elektrokomponenten und -geräte	4,30
Halbleiter	4,29
Automobilhersteller	3,86
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,84
Chemikalien	3,47
Diverse Finanzdienstleistungen	3,22
Andere	33,32
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,83
Investmentfonds	2,24
Bezugsrechte	
Immobilien	0,01
Banken	0,00
BEZUGSRECHTE INSGESAMT	0,01
Andere Aktiva und Passiva	(0,08)
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

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 – 92,37 %				Ungarn			
Argentinien				142.522 OTP Bank Nyrt			
13.578	MercadoLibre, Inc.	16.809.700	2,23	Indien			
Brasilien				90.221 Avenue Supermarts Ltd. 144A ^(b)			
2.271.700	Aeris Industria E Comercio De Equipamentos Para Geracao De Energia S.A.	3.034.125	0,40	657.435	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	3.929.225	0,52
2.137.280	Banco Bradesco S.A. – ADR ^(a)	7.619.403	1,01	45.142	Divi's Laboratories Ltd.	2.935.054	0,39
1.599.320	Caixa Seguridade Participacoes S.A.	2.473.058	0,33	33.337	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	1.082.563	0,15
1.345.100	Hapvida Participacoes e Investimentos S.A. 144A ^(b)	2.661.186	0,35	315.070	ICICI Lombard General Insurance Co., Ltd. 144A ^(b)	6.038.366	0,80
99.871	Pagseguro Digital Ltd. „A“	2.619.616	0,35	77.923	Info Edge India Ltd.	6.033.517	0,80
277.972	Rede D'Or Sao Luiz S.A. 144A ^(b)	2.526.387	0,34	928.455	Infosys Ltd. – ADR ^(a)	21.345.181	2,84
		20.933.775	2,78	287.393	Kotak Mahindra Bank Ltd.	7.521.829	1,00
China				254.261	SBI Life Insurance Co., Ltd. 144A ^(b)	3.937.123	0,52
63.100	Alibaba Group Holding Ltd.	1.025.889	0,14	333.958	Sona BLW Precision Forgings Ltd. 144A ^(b)	3.340.771	0,45
98.936	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR ^(a)	12.869.595	1,71	857.073	Tata Consumer Products Ltd.	8.896.004	1,18
409.400	ANTA Sports Products Ltd.	6.571.297	0,87	824.605	Wipro Ltd.	7.007.559	0,93
60.541	Bilibili, Inc. – ADR ^(a)	4.065.328	0,54	3.491.535	Zomato Ltd.	7.087.371	0,94
2.513.000	China Feihe Ltd. 144A ^(b)	3.364.922	0,45			84.823.530	11,28
2.252.500	China Merchants Bank Co., Ltd. „H“	17.528.430	2,33	Indonesien			
89.900	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. „A“	9.693.582	1,29	15.621.000	Bank BTPN Syariah Tbk PT	3.900.986	0,52
151.900	Ecovacs Robotics Co., Ltd. „A“	3.938.399	0,52	18.921.700	Bank Central Asia Tbk PT	9.633.607	1,28
681.700	ENN Energy Holdings Ltd.	12.802.371	1,70			13.534.593	1,80
177.584	Full Truck Alliance Co., Ltd. – ADR ^(a)	2.303.265	0,31	Mexiko			
711.606	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd. „A“	3.526.496	0,47	1.208.699	Arca Continental SAB de CV	7.521.499	1,00
616.499	Luxshare Precision Industry Co., Ltd. „A“	3.856.846	0,52	2.060.850	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV „A“	3.101.414	0,41
691.900	Meituan „B“ 144A	21.353.372	2,84	594.038	Prologis Property Mexico S.A. de CV	1.344.035	0,18
1.292.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. „H“	9.025.114	1,20	3.602.165	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	11.644.608	1,55
153.310	Qingdao Haier Biomedical Co., Ltd. „A“	2.181.357	0,29			23.611.556	3,14
289.613	SF Holding Co., Ltd. „A“	2.793.779	0,37	Philippinen			
48.000	Silergy Corp.	8.106.895	1,08	277.330	Jollibee Foods Corp.	1.293.491	0,17
345.800	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	10.528.210	1,40	14.940.000	Monde Nissin Corp. 144A ^(b)	5.045.228	0,67
820.000	Tencent Holdings Ltd.	48.456.522	6,44			6.338.719	0,84
3.052.000	Topsports International Holdings Ltd. 144A ^(b)	3.567.067	0,47	Polen			
465.086	WuXi AppTec Co., Ltd. „H“ 144A ^(b)	10.363.086	1,38	390.036	InPost S.A.	4.418.943	0,59
2.357.840	Yunnan Aluminium Co., Ltd. „A“	4.000.592	0,53	539.116	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	5.725.765	0,76
805.301	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. „A“	2.951.507	0,39			10.144.708	1,35
		204.873.921	27,24	Russland			
Zypern				1.852.480	Detsky Mir PJSC 144A ^(b)	3.455.732	0,46
116.432	TCS Group Holding Plc. – GDR ^(a)	11.058.711	1,47	1.401.280	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	2.872.643	0,38
Ägypten				151.603	Ozon Holdings Plc. – ADR ^(a)	6.177.822	0,82
1.371.539	Commercial International Bank Egypt SAE	4.487.403	0,60	975.110	Renaissance Insurance Group JSC	1.479.622	0,20
Griechenland				437.563	Sberbank of Russia PJSC – ADR ^(a)	7.416.693	0,99
344.638	JUMBO S.A.	4.897.911	0,65	128.644	Yandex NV „A“	9.409.022	1,25
Hongkong						30.811.534	4,10
1.328.600	AIA Group Ltd. ^(b)	14.087.427	1,87	Saudi-Arabien			
406.279	Alibaba Health Information Technology Ltd.	377.695	0,05	443.459	Saudi National Bank	7.139.600	0,95
1.370.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	7.673.945	1,02	87.518	Saudi Tadawul Group Holding Co. ^(c)	2.449.459	0,32
212.489	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	11.796.651	1,57			9.589.059	1,27
5.694.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	4.171.786	0,56	Singapur			
309.500	Techtronic Industries Co., Ltd.	6.423.320	0,85	29.612	Sea Ltd. – ADR ^(a)	8.895.741	1,18
		44.530.824	5,92	Südafrika			
				485.605	Clicks Group Ltd.	8.611.324	1,15
				516.983	Mr Price Group Ltd.	6.473.512	0,86
				159.028	Santam Ltd.	2.551.628	0,34
				1.441.767	Transaction Capital Ltd.	3.851.342	0,51
						21.487.806	2,86

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity ESG Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				ANLAGEN INSGESAMT		
Südkorea				Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 671.242.220)		
	86.136 KB Financial Group, Inc.	3.838.042	0,51		694.820.030	92,37
	8.773 Krafon, Inc.	3.714.807	0,49		162.150	0,02
	73.102 LG Electronics, Inc.	7.137.369	0,95		57.230.335	7,61
	30.735 NAVER Corp.	9.888.745	1,32			
	10.786 NCSoft Corp.	6.183.404	0,82			
	34.618 Orion Corp.	2.835.815	0,38			
	572.792 Samsung Electronics Co., Ltd.	34.477.387	4,58			
		68.075.569	9,05			
Taiwan				Eigenkapital		
	735.936 Chailease Holding Co., Ltd.	6.545.375	0,87		752.212.515	100,00
	363.000 MediaTek, Inc.	13.203.757	1,76			
	152.000 Nien Made Enterprise Co., Ltd.	2.077.361	0,28			
	2.359.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	50.526.416	6,72			
	2.842.000 United Microelectronics Corp.	6.570.840	0,87			
	209.000 Win Semiconductors Corp.	2.731.673	0,36			
		81.655.422	10,86			
Thailand				Portfolioverteilung zum 30. November 2021		
	2.136.000 Airports of Thailand PCL	3.795.713	0,50			
	1.407.700 Kasikornbank PCL	5.534.604	0,74			
		9.330.317	1,24			
Vereinigte Arabische Emirate				Stammaktien		
	2.609.382 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	6.038.427	0,80			
Vereinigte Staaten von Amerika						
	7.922 EPAM Systems, Inc.	5.039.026	0,67			
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 671.241.960)						
		694.819.770	92,37			
Investmentfonds – 0,00 %						
Irland						
	136 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}	136	0,00			
	124 Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(f)}	124	0,00			
		260	0,00			
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 260)						
		260	0,00			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 671.242.220)						
		694.820.030	92,37			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 671.242.220)						
		694.820.030	92,37			
Terminkontrakte – 0,02 %						
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals		
	USD					
	676 MSCI Emerging Markets Index Futures 17.12.2021	Long 41.127.840	162.150	0,02		
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN						
			162.150	0,02		
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 671.242.220)						
		694.982.180	92,39			
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA						
		57.230.335	7,61			
EIGENKAPITAL						
		752.212.515	100,00			

Credit Suisse Securities (USA) LLC war als Futures Commission Merchant tätig. Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,02 % 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 30. November 2021 betrug 0,092 %.
 (f) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

	% des Eigenkapitals
Internet	20,64
Halbleiter	14,29
Banken	13,49
Einzelhandel	6,23
Versicherungen	5,26
Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,01
Diverse Finanzdienstleistungen	4,51
Computer	4,44
Einrichtungsgegenstände	2,46
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	2,07
Andere	13,97
STAMMAKTIE INSGESAMT	92,37
Investmentfonds	0,00
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,02
Andere Aktiva und Passiva	7,61
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,04 %			
Argentinien			
59.156	MercadoLibre, Inc.	73.235.719	1,42
Brasilien			
11.876.755	Aeris Indústria E Comercio De Equipamentos Para Geracao De Energia S.A.	15.862.818	0,31
6.649.050	Banco Bradesco S.A. – Vorzugsaktien	23.863.636	0,46
1.695.649	Blau Farmaceutica S.A.	11.178.373	0,22
6.332.987	Boa Vista Servicos S.A.	8.594.154	0,17
8.929.531	Caixa Seguridade Participacoes S.A.	13.807.896	0,27
2.482.522	Clear Sale S.A.	4.977.988	0,10
9.209.400	Hapvida Participacoes e Investimentos S.A. 144A ^(a)	18.220.154	0,35
10.681.500	Locaweb Servicos de Internet S.A.	26.472.970	0,51
377.565	Pagseguro Digital Ltd. „A“	9.903.530	0,19
1.526.150	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	4.289.265	0,08
2.508.020	Rede D'Or Sao Luiz S.A. 144A ^(a)	22.794.482	0,44
		159.965.266	3,10
China			
958.609	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR ^(b)	124.695.859	2,42
2.540.000	ANTA Sports Products Ltd.	40.769.651	0,79
1.506.330	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. „A“	24.975.105	0,48
454.086	Bilibili, Inc. – ADR ^(b)	30.491.875	0,59
16.941.000	China Feihe Ltd. 144A ^(a)	22.684.100	0,44
12.943.500	China Merchants Bank Co., Ltd. „H“	100.723.300	1,95
14.500	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. „A“	1.563.481	0,03
468.614	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. „A“	50.528.902	0,98
963.424	Ecovacs Robotics Co., Ltd. „A“	24.979.250	0,48
3.518.100	ENN Energy Holdings Ltd.	66.070.148	1,28
1.377.544	Full Truck Alliance Co., Ltd. – ADR ^(b)	17.866.746	0,35
4.493.362	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd. „A“	22.267.695	0,43
8.675.000	Jiumaogiu International Holdings Ltd. 144A ^(a)	18.092.363	0,35
226.558	Kweichow Moutai Co., Ltd. „A“	68.996.707	1,34
4.440.576	Luxshare Precision Industry Co., Ltd. „A“	27.780.447	0,54
4.090.700	Meituan „B“ 144A ^(a)	126.246.912	2,45
6.300.000	Minth Group Ltd.	29.349.804	0,57
7.021.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. „H“	49.028.889	0,95
1.179.387	Qingdao Haier Biomedical Co., Ltd. „A“	16.780.796	0,33
2.648.246	SF Holding Co., Ltd. „A“	25.546.552	0,50
399.727	Silergy Corp.	67.511.348	1,31
1.655.300	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	50.397.185	0,98
5.098.700	Tencent Holdings Ltd.	301.299.107	5,84
18.238.000	Topsports International Holdings Ltd. 144A ^(a)	21.315.914	0,41
1.771.221	WuXi AppTec Co., Ltd. „H“ 144A ^(a)	39.466.498	0,76
13.013.880	Yunnan Aluminium Co., Ltd. „A“	22.080.894	0,43
814.543	Zepp Health Corp. – ADR ^(b)	6.076.491	0,12
6.264.488	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. „A“	22.959.965	0,44
134.300	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. „A“	492.223	0,01
		1.421.038.207	27,55
Zypern			
810.355	TCS Group Holding Plc. – GDR ^(b)	76.967.518	1,49

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Ägypten			
9.365.855	Commercial International Bank Egypt SAE	30.643.217	0,59
10.390.245	E-Finance for Digital & Financial Investments	12.367.765	0,24
		43.010.982	0,83
Griechenland			
1.650.333	Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange S.A.	6.854.088	0,13
1.357.698	JUMBO S.A.	19.295.270	0,38
1.847.044	Sarantis S.A.	18.053.261	0,35
		44.202.619	0,86
Hongkong			
6.328.800	AIA Group Ltd.	67.105.604	1,30
3.241.361	Alibaba Health Information Technology Ltd.	3.013.311	0,06
7.295.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	40.862.355	0,79
895.481	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	49.713.995	0,96
41.680.500	Sino Biopharmaceutical Ltd.	30.537.785	0,59
1.759.500	Techtronic Industries Co., Ltd.	36.516.417	0,71
		227.749.467	4,41
Ungarn			
666.804	OTP Bank Nyrt	36.734.141	0,71
Indien			
754.549	Amber Enterprises India Ltd.	30.416.400	0,59
115.647	Atul Ltd.	13.420.762	0,26
633.176	Avenue Supermarts Ltd. 144A ^(a)	39.785.128	0,77
610.635	Cartrade Tech Ltd.	7.467.944	0,14
608.036	Computer Age Management Services Ltd.	24.970.477	0,48
3.876.415	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	23.167.778	0,45
427.509	Divi's Laboratories Ltd.	27.795.887	0,54
302.183	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	9.812.880	0,19
1.877.952	Godrej Properties Ltd.	50.038.035	0,97
1.516.047	ICICI Lombard General Insurance Co., Ltd. 144A ^(a)	29.055.280	0,56
461.463	Info Edge India Ltd.	35.730.721	0,69
3.431.275	Infosys Ltd.	78.766.919	1,53
1.553.706	Kotak Mahindra Bank Ltd.	40.664.564	0,79
961.503	Navin Fluorine International Ltd.	48.001.059	0,93
1.310.158	Route Mobile Ltd.	31.746.343	0,61
1.635.622	SBI Life Insurance Co., Ltd. 144A ^(a)	25.326.908	0,49
3.228.399	Sona BLW Precision Forgings Ltd. 144A ^(a)	32.295.505	0,63
3.120.390	Tata Consumer Products Ltd.	32.388.140	0,63
480.747	TeamLease Services Ltd.	27.427.331	0,53
4.224.277	Wipro Ltd.	35.898.243	0,70
23.325.256	Zomato Ltd.	47.347.298	0,92
		691.523.602	13,40
Indonesien			
77.562.500	Bank BTPN Syariah Tbk PT	19.369.452	0,38
133.910.000	Bank Central Asia Tbk PT	68.177.615	1,32
279.934.800	BFI Finance Indonesia Tbk PT	19.056.480	0,37
35.946.600	Map Aktif Adiperkasa PT	6.249.400	0,12
282.482.900	Pakuwon Jati Tbk PT	9.734.727	0,19
16.972.514	Semen Indonesia Persero Tbk PT	9.497.175	0,18
		132.084.849	2,56
Mexiko			
5.619.999	Arca Continental SAB de CV	34.972.163	0,68
11.862.450	Gentera SAB de CV	6.126.899	0,12
12.459.604	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV „A“	18.750.705	0,36

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Mexiko – (Fortsetzung)				Taiwan			
4.836.195	Prologis Property Mexico S.A. de CV	10.942.085	0,21	499.000	ASMedia Technology, Inc.	34.901.548	0,68
11.537.656	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	37.297.425	0,72	3.771.020	Chailease Holding Co., Ltd.	33.539.246	0,65
		108.089.277	2,09	2.231.000	MediaTek, Inc.	81.150.361	1,57
Philippinen				504.400	momo.com, Inc.	32.388.762	0,63
8.722.700	Del Monte Pacific Ltd.	2.339.807	0,05	1.410.000	Nien Made Enterprise Co., Ltd.	19.270.262	0,37
4.239.720	Jollibee Foods Corp.	19.774.421	0,38	17.800.444	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	381.260.124	7,39
108.612.600	Monde Nissin Corp. 144A ^(a)	36.678.399	0,71	2.484.189	Tong Hsing Electronic Industries Ltd.	27.453.945	0,53
		58.792.627	1,14	17.761.000	United Microelectronics Corp.	41.064.285	0,80
Polen				1.293.000	Win Semiconductors Corp.	16.899.779	0,33
444.274	Dino Polska S.A. 144A ^(a)	37.154.924	0,72			667.928.312	12,95
2.158.922	InPost S.A.	24.459.676	0,48	Thailand			
3.168.178	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	33.648.124	0,65	14.173.300	Airports of Thailand PCL	25.186.228	0,49
		95.262.724	1,85	8.997.100	Kasikornbank PCL	35.373.575	0,68
Russland						60.559.803	1,17
16.638.930	Detsky Mir PJSC 144A ^(a)	31.039.298	0,60	Türkei			
3.565.880	Fix Price Group Ltd. – GDR ^{(a)(b)}	27.778.205	0,54	1.206.119	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret AS „B“ 144A ^(a)	6.750.898	0,13
6.559.737	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	13.447.549	0,26	Vereinigte Arabische Emirate			
655.928	Ozon Holdings Plc. – ADR ^(b)	26.729.066	0,52	12.443.330	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	28.795.379	0,56
7.074.780	Renaissance Insurance Group JSC	10.735.201	0,21	Vereinigtes Königreich			
9.901.018	Sberbank of Russia PJSC	42.092.007	0,82	+ 1.411.550	VTEX „A“	20.919.171	0,41
569.292	United Medical Group CY Plc. – GDR ^(b)	9.461.467	0,18	Vereinigte Staaten von Amerika			
629.819	Yandex NV „A“	46.064.962	0,89	31.372	EPAM Systems, Inc.	19.955.102	0,39
		207.347.755	4,02	11.234.100	Samsonite International S.A. 144A ^(a)	21.137.652	0,41
Saudi-Arabien						41.092.754	0,80
2.579.706	Saudi National Bank	41.532.744	0,81	Uruguay			
221.804	Saudi Tadawul Group Holding Co. ^(c)	6.207.863	0,12	387.229	Dlocal Ltd.	13.026.384	0,25
		47.740.607	0,93	STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 3.806.054.832)			
Singapur						5.006.163.342	97,04
8.006.225	Nanofilm Technologies International Ltd.	23.949.418	0,46	Investmentfonds – 2,66 %			
126.761	Sea Ltd. – ADR ^(b)	38.080.272	0,74	Irland			
631.173	TDCX, Inc. – ADR ^(b)	11.802.935	0,23	20.181.527	iShares MSCI Emerging Markets IMI ESG Screened UCITS ETF	137.476.562	2,66
		73.832.625	1,43	INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 143.340.789)			
Slowenien						137.476.562	2,66
1.083.614	Nova Ljubljanska Banka dd – GDR ^(b)	18.556.512	0,36	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 3.949.395.621)			
Südafrika						5.143.639.904	99,70
1.271.354	Clicks Group Ltd.	22.545.158	0,44	MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 3.949.395.621)			
2.439.346	JSE Ltd.	16.590.153	0,32			5.143.639.904	99,70
2.548.238	Mr Price Group Ltd.	31.908.302	0,62	ANDERE AKTIVA UND PASSIVA			
594.002	Santam Ltd.	9.530.850	0,18			15.157.990	0,30
10.754.197	Transaction Capital Ltd.	28.727.311	0,56	EIGENKAPITAL			
		109.301.774	2,12			5.158.797.894	100,00
Südkorea						Marktwert USD	% des Eigenkapitals
434.175	Fila Holdings Corp.	12.803.431	0,25	ANLAGEN INSGESAMT			
471.543	Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	15.281.535	0,30	Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.949.395.621)			
739.049	KB Financial Group, Inc.	32.930.493	0,64			5.143.639.904	99,70
55.038	Krafton, Inc.	23.305.088	0,45			15.157.990	0,30
406.880	LG Electronics, Inc.	39.726.038	0,77	Eigenkapital			
193.539	NAVER Corp.	62.269.651	1,21			5.158.797.894	100,00
84.729	NCSOFT Corp.	48.573.490	0,94	+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2021 verliehen. Siehe Anmerkung 6.			
499.884	NHN KCP Corp.	14.055.621	0,27	(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.			
298.061	Orion Corp.	24.416.372	0,47	(b) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/ GDR: Global Depositary Receipt).			
4.457.295	Samsung Electronics Co., Ltd.	268.292.651	5,20	(c) Die Bewertung dieses Wertpapiers wird von der Bewertungsstelle festgelegt. Siehe Anmerkung 4.			
		541.654.370	10,50				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	20,04
Halbleiter	16,50
Banken	11,69
Lebensmittel, Getränke und Tabak	6,16
Einzelhandel	5,66
Diverse Finanzdienstleistungen	4,68
Versicherungen	3,96
Computer	2,99
Einrichtungsgegenstände	2,13
Elektronik	1,85
Andere	21,38
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,04
Investmentfonds	2,66
Andere Aktiva und Passiva	0,30
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Environmental Impact Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 98,57 %			
Australien			
3.037.401	Carbon Revolution Ltd.	2.383.993	0,18
Belgien			
403.108	Umicore S.A.	19.562.561	1,43
China			
7.100	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. „A“	765.566	0,05
304.700	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. „A“	32.854.666	2,41
13.322.976	Xinyi Solar Holdings Ltd.	24.673.564	1,81
394.088	XPeng, Inc. – ADR ^(a)	21.391.097	1,57
		79.684.893	5,84
Dänemark			
279.977	Chr Hansen Holding A/S	21.109.811	1,55
369.404	Novozymes A/S „B“	28.485.471	2,09
182.648	Orsted A/S 144A ^(b)	23.820.432	1,74
		73.415.714	5,38
Finnland			
428.023	Neste OYJ	20.581.728	1,51
Frankreich			
292.275	Imerys S.A.	11.526.713	0,84
237.443	Schneider Electric S.E.	42.185.071	3,09
		53.711.784	3,93
Deutschland			
979.547	Infineon Technologies AG	45.335.466	3,32
Irland			
178.254	Aptiv Plc.	29.098.183	2,13
287.708	Kingspan Group Plc.	33.702.610	2,47
143.144	Trane Technologies Plc.	27.485.079	2,01
		90.285.872	6,61
Israel			
79.729	SolarEdge Technologies, Inc.	26.659.783	1,95
Italien			
6.673.220	Enel SpA	51.246.017	3,75
Japan			
209.800	Daikin Industries Ltd.	42.863.517	3,14
382.000	Horiba Ltd.	22.783.750	1,67
51.500	Keyence Corp.	32.159.520	2,35
546.300	Kurita Water Industries Ltd.	25.622.093	1,88
255.400	Nidec Corp.	29.489.715	2,16
		152.918.595	11,20
Niederlande			
504.612	Aalberts NV	31.407.267	2,30
195.913	Koninklijke DSM NV	42.945.485	3,15
175.781	Pryme BV 144A ^(b)	582.873	0,04
		74.935.625	5,49
Norwegen			
7.268.707	Aker Carbon Capture ASA	24.737.047	1,81
17.544.372	Aker Offshore Wind AS	9.967.402	0,73
1.058.607	Circa Group AS	1.039.851	0,08
		35.744.300	2,62
Spanien			
3.545.329	Iberdrola S.A.	40.211.458	2,95
Schweden			
435.672	Re:NewCell AB	12.022.937	0,88
Schweiz			
799.907	ABB Ltd.	27.883.221	2,04

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Taiwan			
4.291.000	Delta Electronics, Inc.	39.518.872	2,90
Vereinigtes Königreich			
6.188.105	DS Smith Plc.	29.645.458	2,17
Vereinigte Staaten von Amerika			
119.037	Albemarle Corp.	32.958.965	2,42
501.958	Ball Corp.	46.797.544	3,43
145.500	Danaher Corp.	47.836.035	3,50
386.907	Danimer Scientific, Inc.	5.412.829	0,40
202.218	Darling Ingredients, Inc.	14.074.373	1,03
93.687	DocuSign, Inc.	23.790.877	1,74
253.276	Ecolab, Inc.	57.245.441	4,19
288.122	Itron, Inc.	18.523.363	1,36
494.652	NextEra Energy, Inc.	43.841.007	3,21
790.857	Nuvve Holding Corp.	12.258.283	0,90
3.320.360	Smart Wires Technology Ltd. – Swedish Depositary Receipt	9.557.033	0,70
568.674	Tattooed Chef, Inc.	9.775.506	0,72
209.810	Waste Connections, Inc.	28.683.125	2,10
183.020	Waste Management, Inc.	30.223.923	2,21
549.470	Westrock Co.	24.720.655	1,81
168.583	Wolfspeed, Inc.	21.074.561	1,54
348.911	Xylem, Inc.	43.062.596	3,16
		469.836.116	34,42
STAMMAKTIEN INSGESAMT		1.345.584.393	98,57
(Kosten USD 1.259.594.295)			
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland			
31	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}	31	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		31	0,00
(Kosten USD 31)			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 1.259.594.326)		1.345.584.424	98,57
MARKTWERT DER ANLAGEN		1.345.584.424	98,57
(Kosten USD 1.259.594.326)			
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		19.547.361	1,43
EIGENKAPITAL		1.365.131.785	100,00
ANLAGEN INSGESAMT			
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.259.594.326)		1.345.584.424	98,57
Andere Aktiva und Passiva		19.547.361	1,43
Eigenkapital		1.365.131.785	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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Environmental Impact Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Chemikalien	15,31
Elektrik	11,65
Elektrokomponenten und -geräte	10,49
Verpackung und Container	7,41
Energiequellen	7,00
Baumaterialien	6,45
Umweltschutz	6,23
Maschinenanlagen – Diversifiziert	5,51
Elektronik	5,19
Halbleiter	4,86
Andere	18,47
STAMMAKTIE INSGESAMT	98,57
Investmentfonds	0,00
Andere Aktiva und Passiva	1,43
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,68 %			
Finnland			
	33.672 Nordea Bank Abp	401.045	1,48
Frankreich			
	12.581 BNP Paribas S.A.	787.914	2,90
	2.629 Gecina S.A.	357.623	1,32
	13.404 Klepierre S.A.	285.894	1,05
	2.271 Sanofi	218.250	0,80
	2.481 Schneider Electric S.E.	440.784	1,63
	6.459 Vinci S.A.	614.555	2,27
		2.705.020	9,97
Deutschland			
	5.739 Vonovia S.E.	322.000	1,19
Irland			
	1.908 Accenture Plc. „A“	693.940	2,56
	3.222 Medtronic Plc.	351.198	1,29
		1.045.138	3,85
Italien			
	31.931 Enel SpA	245.209	0,90
	36.083 UniCredit SpA	438.818	1,62
		684.027	2,52
Japan			
	10.300 Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	276.457	1,02
Niederlande			
	31.808 ING Groep NV	442.131	1,63
	91.379 Koninklijke KPN NV	270.025	1,00
	14.821 Royal Dutch Shell Plc. „A“	310.109	1,14
		1.022.265	3,77
Singapur			
	46.000 Singapore Exchange Ltd.	301.690	1,11
Spanien			
	39.415 Iberdrola S.A.	447.049	1,65
Schweiz			
	4.435 Nestle S.A.	575.969	2,12
	1.168 Roche Holding AG	455.405	1,68
	83 SGS S.A.	252.353	0,93
	4.425 Swiss Re AG	416.607	1,54
	1.632 Zurich Insurance Group AG	675.605	2,49
		2.375.939	8,76
Taiwan			
	32.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	685.394	2,53
Vereinigtes Königreich			
	6.895 AstraZeneca Plc.	762.886	2,81
	129.438 BP Plc.	561.739	2,07
	68.976 DS Smith Plc.	330.445	1,22
	2.105 Ferguson Plc.	326.494	1,20
	27.053 National Grid Plc.	362.860	1,34
	9.161 Rio Tinto Plc.	571.789	2,11
		2.916.213	10,75
Vereinigte Staaten von Amerika			
	4.000 Ameren Corp.	336.080	1,24
	2.824 American Tower Corp.	752.794	2,78
	3.873 Apple, Inc.	628.084	2,32
	16.256 AT&T, Inc.	376.001	1,39
	1.541 AvalonBay Communities, Inc.	369.054	1,36
	7.147 Bristol-Myers Squibb Co.	385.223	1,42
	10.952 Cisco Systems, Inc.	606.522	2,24
	10.968 Coca-Cola Co.	585.362	2,16
	4.019 Eaton Corp., Plc.	667.918	2,46

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
	1.942 Ecolab, Inc.	438.931	1,62
	2.892 Fidelity National Information Services, Inc.	304.585	1,12
	1.385 Home Depot, Inc.	559.831	2,06
	3.137 Honeywell International, Inc.	642.458	2,37
	2.433 Illinois Tool Works, Inc.	572.801	2,11
	3.715 Johnson & Johnson	587.936	2,17
	5.393 JP Morgan Chase & Co.	859.914	3,17
	1.434 McDonald's Corp.	353.452	1,30
	3.518 Microsoft Corp.	1.182.048	4,36
	3.800 Procter & Gamble Co.	562.134	2,07
	2.590 Prologis, Inc.	396.270	1,46
	1.938 QUALCOMM, Inc.	357.697	1,32
	3.583 Texas Instruments, Inc.	697.073	2,57
	5.265 Truist Financial Corp.	314.215	1,16
	3.043 Walmart, Inc.	431.376	1,59
	5.269 Xcel Energy, Inc.	342.959	1,26
		13.310.718	49,08
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 23.179.515)		26.492.955	97,68
Bezugsrechte – 0,08 %			
Deutschland			
	5.739 Vonovia S.E. – Bezugsrechte	21.262	0,08
BEZUGSRECHTE INSGESAMT (Kosten USD null)		21.262	0,08
Investmentfonds – 2,27 %			
Irland			
	616.374 Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	616.374	2,27
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 616.374)		616.374	2,27
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 23.795.889)			
		27.130.591	100,03
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 23.795.889)		27.130.591	100,03
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(7.480)	(0,03)
EIGENKAPITAL		27.123.111	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 23.795.889)		27.130.591	100,03
Andere Aktiva und Passiva		(7.480)	(0,03)
Eigenkapital		27.123.111	100,00

(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	11,96
Pharmazeutika	9,90
Immobilien-Investmenttrust	7,97
Halbleiter	6,42
Elektrik	6,39
Software	5,48
Einzelhandel	4,95
Computer	4,88
Telekommunikation	4,63
Diversifizierte Fertigung	4,57
Andere	30,53
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,68
Investmentfonds	2,27
Bezugsrechte	
Immobilien	0,08
BEZUGSRECHTE INSGESAMT	0,08
Andere Aktiva und Passiva	(0,03)
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners ESG Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 96,46 %			
Finnland			
	24.888 Neste OYJ	1.196.754	1,64
Irland			
	6.190 Accenture Plc. „A“	2.251.303	3,09
Japan			
	12.900 Hoya Corp.	2.069.421	2,84
	3.200 Keyence Corp.	1.998.261	2,74
	17.600 Nidec Corp.	2.032.181	2,78
		6.099.863	8,36
Niederlande			
	7.091 Koninklijke DSM NV	1.554.396	2,13
Spanien			
	326.703 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	1.766.510	2,42
Schweden			
	86.915 Hexagon AB „B“	1.306.275	1,79
Schweiz			
	10.739 Nestle S.A.	1.394.663	1,91
	115.800 UBS Group AG	1.993.631	2,74
		3.388.294	4,65
Taiwan			
	23.405 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. – ADR ^(a)	2.806.494	3,85
Vereinigtes Königreich			
	24.777 AstraZeneca Plc.	2.741.411	3,76
	58.787 Compass Group Plc.	1.170.979	1,60
	14.108 Ferguson Plc.	2.188.204	3,00
	31.129 InterContinental Hotels Group Plc.	1.863.088	2,55
	29.183 Reckitt Benckiser Group Plc.	2.398.872	3,29
	167.966 Rentokil Initial Plc.	1.377.029	1,89
		11.739.583	16,09
Vereinigte Staaten von Amerika			
	1.117 Alphabet, Inc. „A“	3.255.295	4,46
	10.168 American Tower Corp.	2.710.484	3,72
	25.008 Ball Corp.	2.331.496	3,20
	67.684 Boston Scientific Corp.	2.616.663	3,59
	7.943 Burlington Stores, Inc.	2.311.889	3,17
	6.667 Cheniere Energy, Inc.	696.568	0,96
	3.637 Costco Wholesale Corp.	2.015.989	2,76
	66.378 Elanco Animal Health, Inc.	1.976.737	2,71
	23.369 Fidelity National Information Services, Inc.	2.461.223	3,37
	3.782 Intuit, Inc.	2.559.166	3,51
	14.842 Marsh & McLennan Cos., Inc.	2.467.631	3,38
	3.547 Martin Marietta Materials, Inc.	1.458.314	2,00
	8.775 NIKE, Inc. „B“	1.487.538	2,04
	18.552 Northern Trust Corp.	2.176.521	2,98
	4.962 NVIDIA Corp.	1.651.750	2,26
	19.171 Procter & Gamble Co.	2.835.966	3,89
	3.203 S&P Global, Inc.	1.489.011	2,04
	11.923 Walt Disney Co.	1.748.985	2,40
		38.251.226	52,44
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 61.369.143)		70.360.698	96,46

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 3,07 %			
Irland			
	2.239.477 Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	2.239.477	3,07
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 2.239.477)		2.239.477	3,07
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 63.608.620)			
		72.600.175	99,53
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 63.608.620)			
		72.600.175	99,53
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		343.385	0,47
EIGENKAPITAL		72.943.560	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 63.608.620)		72.600.175	99,53
Andere Aktiva und Passiva		343.385	0,47
Eigenkapital		72.943.560	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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	8,14
Software	6,88
Pharmazeutika	6,47
Halbleiter	6,11
Einzelhandel	5,93
Elektronik	5,62
Maschinenanlagen – Diversifiziert	4,53
Internet	4,46
Gewerbliche Dienstleistungen	3,93
Kosmetika/Körperpflege	3,89
Andere	40,50
STAMMAKTIE INSGESAMT	96,46
Investmentfonds	3,07
Andere Aktiva und Passiva	0,47
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 96,80 %			
Finnland			
605.769	Neste OYJ	29.128.745	1,66
Frankreich			
187.030	Safran S.A.	21.353.576	1,22
Irland			
150.229	Accenture Plc. „A“	54.638.287	3,12
Italien			
2.040.223	Davide Campari-Milano NV	29.923.735	1,71
Japan			
308.200	Hoya Corp.	49.441.521	2,82
75.000	Keyence Corp.	46.834.252	2,68
444.500	Nidec Corp.	51.324.114	2,93
		147.599.887	8,43
Niederlande			
174.511	Koninklijke DSM NV	38.254.018	2,18
Spanien			
8.016.660	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	43.346.610	2,48
Schweden			
2.261.444	Hexagon AB „B“	33.988.006	1,94
Schweiz			
2.856.440	UBS Group AG	49.176.920	2,81
Taiwan			
572.104	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. – ADR ^(a)	68.600.991	3,92
Vereinigtes Königreich			
619.948	AstraZeneca Plc.	68.593.142	3,92
346.037	Ferguson Plc.	53.671.653	3,06
752.893	InterContinental Hotels Group Plc.	45.061.068	2,57
706.389	Reckitt Benckiser Group Plc.	58.065.885	3,32
4.019.381	Rentokil Initial Plc.	32.951.921	1,88
		258.343.669	14,75
Vereinigte Staaten von Amerika			
22.162	Alphabet, Inc. „A“	64.587.160	3,69
4.302	Alphabet, Inc. „C“	12.599.138	0,72
258.063	American Tower Corp.	68.791.854	3,93
623.730	Ball Corp.	58.150.348	3,32
1.667.558	Boston Scientific Corp.	64.467.792	3,68
192.662	Burlington Stores, Inc.	56.076.202	3,20
161.729	Cheniere Energy, Inc.	16.897.446	0,97
1.609.700	Elanco Animal Health, Inc.	47.936.866	2,74
564.724	Fidelity National Information Services, Inc.	59.476.732	3,40
185.318	Honeywell International, Inc.	37.953.126	2,17
91.726	Intuit, Inc.	62.068.232	3,54
361.358	Marsh & McLennan Cos., Inc.	60.079.381	3,43
88.640	Martin Marietta Materials, Inc.	36.443.450	2,08
217.182	NIKE, Inc. „B“	36.816.693	2,10
428.040	Northern Trust Corp.	50.217.653	2,87
122.576	NVIDIA Corp.	40.803.099	2,33
478.368	Procter & Gamble Co.	70.764.978	4,04
77.651	S&P Global, Inc.	36.098.397	2,06
275.383	Walt Disney Co.	40.395.932	2,31
		920.624.479	52,58
STAMMAKTIE INSGESAMT		1.694.978.923	96,80
(Kosten USD 1.311.228.406)			

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals			
Investmentfonds – 2,31 %						
Irland						
40.505.510	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	40.505.510	2,31			
		40.505.510	2,31			
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		40.505.510	2,31			
(Kosten USD 40.505.510)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT						
(Kosten USD 1.351.733.916)		1.735.484.433	99,11			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE						
(Kosten USD 1.351.733.916)		1.735.484.433	99,11			
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,08 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	24.209.842	GBP	17.608.846	21.01.2022	664.987	0,04
USD	5.866.685	CHF	5.357.359	25.01.2022	5.609	0,00
EUR	91.529.073	USD	103.365.172	10.02.2022	1.018.357	0,06
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.688.953	0,10
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	9.569.888	EUR	8.476.243	10.02.2022	(96.769)	(0,00)
USD	17.872.721	JPY	2.032.959.312	16.02.2022	(202.571)	(0,02)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(299.340)	(0,02)
MARKTWERT DER ANLAGEN					1.736.874.046	99,19
(Kosten USD 1.351.733.916)						
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					14.163.628	0,81
EIGENKAPITAL					1.751.037.674	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.351.733.916)					1.735.484.433	99,11
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					1.688.953	0,10
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(299.340)	(0,02)
Andere Aktiva und Passiva					14.163.628	0,81
Eigenkapital					1.751.037.674	100,00
Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank und State Street Bank & Trust.						
Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,06 % 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.						

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	8,16
Elektronik	7,92
Software	6,94
Pharmazeutika	6,66
Halbleiter	6,25
Maschinenanlagen – Diversifiziert	4,62
Internet	4,41
Kosmetika/Körperpflege	4,04
Gewerbliche Dienstleistungen	3,94
Immobilien-Investmenttrust	3,93
Andere	39,93
STAMMAKTIE INSGESAMT	96,80
Investmentfonds	2,31
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,10
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,02)
Andere Aktiva und Passiva	0,81
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Future Health Care Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 95,81 %			
Australien			
32.766	CSL Ltd.	7.175.758	2,16
China			
235.500	Wuxi Biologics Cayman, Inc. 144A ^(a)	3.230.745	0,97
Dänemark			
233.175	Genmab A/S – ADR ^(b)	9.110.147	2,74
Frankreich			
8.552	Sartorius Stedim Biotech	5.211.869	1,57
Italien			
65.062	Stevanato Group SpA	1.564.090	0,47
Japan			
121.800	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	3.980.643	1,20
46.300	Hoya Corp.	7.427.458	2,23
106.700	Kyowa Kirin Co., Ltd.	2.981.868	0,90
		14.389.969	4,33
Niederlande			
15.908	Argenx S.E. – ADR ^(b)	4.527.576	1,36
55.011	Pharvaris NV	748.149	0,23
		5.275.725	1,59
Schweden			
27.221	Olink Holding AB – ADR ^(a)	577.085	0,17
Schweiz			
7.725	Lonza Group AG	6.343.608	1,91
Vereinigtes Königreich			
85.895	AstraZeneca Plc.	9.503.713	2,86
245.274	Oxford Nanopore Technologies Plc.	2.254.396	0,68
		11.758.109	3,54
Vereinigte Staaten von Amerika			
47.006	908 Devices, Inc.	1.112.162	0,34
105.187	Agios Pharmaceuticals, Inc.	3.760.435	1,13
34.093	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	6.947.131	2,09
9.081	Align Technology, Inc.	5.787.594	1,74
88.674	Allogene Therapeutics, Inc.	1.599.679	0,48
38.407	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	7.087.628	2,13
25.714	Arena Pharmaceuticals, Inc.	1.400.899	0,42
36.994	Axonics, Inc.	2.025.052	0,61
63.986	Beam Therapeutics, Inc.	5.105.443	1,54
1.784	Bio-Techne Corp.	857.212	0,26
242.696	Boston Scientific Corp.	9.382.627	2,83
36.379	Bristol-Myers Squibb Co.	1.960.828	0,59
92.612	Catalent, Inc.	12.155.325	3,66
63.219	Certara, Inc.	1.754.959	0,53
10.015	Cooper Cos., Inc.	3.766.141	1,13
22.002	Danaher Corp.	7.233.598	2,18
8.844	Dexcom, Inc.	5.039.488	1,52
94.099	Edwards Lifesciences Corp.	10.440.284	3,14
63.313	Eli Lilly & Co.	15.738.346	4,74
99.595	Exelixis, Inc.	1.688.135	0,51
20.705	Figs, Inc. „A“	690.512	0,21
65.923	Guardant Health, Inc.	6.921.915	2,08
137.629	Halozyne Therapeutics, Inc.	4.686.267	1,41
9.372	IDEXX Laboratories, Inc.	5.918.512	1,78
16.655	Illumina, Inc.	6.217.145	1,87
36.689	Insulet Corp.	10.891.863	3,28
35.349	Intuitive Surgical, Inc.	11.823.180	3,56
123.997	MaxCyte, Inc.	1.199.051	0,36
3.447	Mettler-Toledo International, Inc.	5.191.044	1,56
45.783	Neogen Corp.	1.857.416	0,56
105.509	Neurocrine Biosciences, Inc.	8.943.998	2,69
44.497	Novanta, Inc.	7.212.519	2,17
114.639	Pacific Biosciences of California, Inc.	2.699.748	0,81

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
70.764	PerkinElmer, Inc.	13.132.383	3,95
70.387	Quantarix Corp.	2.859.120	0,86
55.534	Rani Therapeutics Holdings, Inc. „A“	1.666.020	0,50
125.048	Rapid Micro Biosystems, Inc. „A“	1.515.582	0,46
10.097	Repligen Corp.	3.004.766	0,91
62.096	Seagen, Inc.	10.228.453	3,08
16.073	Shockwave Medical, Inc.	2.956.789	0,89
163.019	Sonendo, Inc.	1.641.601	0,49
23.513	Tandem Diabetes Care, Inc.	3.045.404	0,92
36.208	Turning Point Therapeutics, Inc.	1.402.336	0,42
30.702	Twist Bioscience Corp.	2.978.094	0,90
32.214	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	2.373.528	0,72
34.280	Veeva Systems, Inc. „A“	10.095.117	3,04
28.289	West Pharmaceutical Services, Inc.	12.763.148	3,84
45.266	Y-mAbs Therapeutics, Inc.	766.353	0,23
33.569	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	4.108.846	1,24
		253.633.676	76,36
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 308.010.741)		318.270.781	95,81
Investmentfonds – 2,80 %			
Irland			
9.296.287	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}	9.296.287	2,80
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 9.296.287)		9.296.287	2,80
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 317.307.028)			
		327.567.068	98,61
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 317.307.028)			
		327.567.068	98,61
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		4.608.252	1,39
EIGENKAPITAL		332.175.320	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 317.307.028)		327.567.068	98,61
Andere Aktiva und Passiva		4.608.252	1,39
Eigenkapital		332.175.320	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) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(d) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Future Health Care Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Gesundheitswesen – Produkte	36,67
Biotechnologie	25,10
Pharmazeutika	15,86
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	6,54
Elektronik	3,79
Software	3,04
Elektrokomponenten und -geräte	2,17
Immobilien-Investmenttrust	2,09
Bau- und Ingenieurwesen	0,34
Internet	0,21
STAMMAKTIEN INSGESAMT	95,81
Investmentfonds	2,80
Andere Aktiva und Passiva	1,39
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 98,45 %			
Argentinien			
89.150	MercadoLibre, Inc.	110.368.592	1,97
Australien			
230.476	Atlassian Corp. Plc. „A“	91.708.705	1,63
Brasilien			
730.197	Pagseguro Digital Ltd. „A“	19.153.067	0,34
China			
750.900	Bilibili, Inc. „Z“	51.046.433	0,91
43.205.000	Kingdee International Software Group Co., Ltd.	132.319.953	2,35
8.160.153	Luxshare Precision Industry Co., Ltd. „A“	51.050.291	0,91
804.659	NetEase, Inc. – ADR ^(a)	88.947.006	1,58
785.000	Silergy Corp.	132.581.507	2,36
55.771.000	Weimob, Inc. 144A ^(b)	68.474.218	1,22
		524.419.408	9,33
Deutschland			
1.715.061	Infineon Technologies AG	79.376.579	1,41
Irland			
554.087	Aptiv Plc.	90.449.162	1,61
Japan			
386.900	Hoya Corp.	62.066.594	1,10
934.700	Nidec Corp.	107.924.970	1,92
1.462.800	TDK Corp.	58.342.472	1,04
212.300	Tokyo Electron Ltd.	113.345.915	2,02
		341.679.951	6,08
Niederlande			
37.063	Adyen NV 144A ^(b)	105.093.015	1,87
371.233	NXP Semiconductors NV	84.407.247	1,50
		189.500.262	3,37
Russland			
1.244.746	Yandex NV „A“	91.040.722	1,62
Singapur			
173.737	Sea Ltd. – ADR ^(a)	52.192.332	0,93
Südkorea			
66.022	Krafton, Inc.	27.956.113	0,50
182.340	NAVER Corp.	58.666.461	1,04
		86.622.574	1,54
Spanien			
849.368	Cellnex Telecom S.A. 144A ^(b)	51.685.954	0,92
Taiwan			
1.288.000	ASMedia Technology, Inc.	90.086.561	1,60
6.687.000	Delta Electronics, Inc.	61.585.341	1,10
3.552.000	MediaTek, Inc.	129.200.395	2,30
41.081.000	United Microelectronics Corp.	94.981.244	1,69
16.199.000	Vanguard International Semiconductor Corp.	90.775.836	1,62
5.131.000	Win Semiconductors Corp.	67.063.238	1,19
		533.692.615	9,50
Vereinigte Staaten von Amerika			
766.837	AppLovin Corp. „A“	69.789.835	1,24
383.424	Bill.com Holdings, Inc.	116.457.371	2,07
542.397	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	46.152.561	0,82
270.274	C3.ai, Inc. „A“	10.419.063	0,19
568.338	Cadence Design Systems, Inc.	104.972.029	1,87
1.095.263	Cognizant Technology Solutions Corp. „A“	87.007.693	1,55
346.940	Datadog, Inc. „A“	63.670.429	1,13
760.936	Dynatrace, Inc.	49.434.207	0,88

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
595.323	Electronic Arts, Inc.	75.117.856	1,34
984.269	Entegris, Inc.	154.116.840	2,74
116.536	EPAM Systems, Inc.	74.126.219	1,32
365.720	Etsy, Inc.	104.270.429	1,86
401.704	Expedia Group, Inc.	64.814.940	1,15
812.324	Fidelity National Information Services, Inc.	85.553.964	1,52
512.736	Fiserv, Inc.	50.012.269	0,89
330.694	Global Payments, Inc.	39.587.379	0,71
166.875	HubSpot, Inc.	142.676.456	2,54
2.796.964	Marvell Technology, Inc.	209.184.938	3,72
666.119	Match Group, Inc.	88.620.472	1,58
540.944	MKS Instruments, Inc.	85.799.128	1,53
399.695	Motorola Solutions, Inc.	102.923.461	1,83
272.908	Okta, Inc.	60.915.795	1,08
1.608.764	ON Semiconductor Corp.	102.413.916	1,82
238.377	Palo Alto Networks, Inc.	132.430.342	2,36
328.941	Paylocity Holding Corp.	86.271.356	1,54
505.032	Procore Technologies, Inc.	42.175.222	0,75
1.595.463	Qualtrics International, Inc. „A“	52.666.234	0,94
286.619	RingCentral, Inc. „A“	64.558.064	1,15
250.666	SBA Communications Corp.	89.307.282	1,59
1.444.040	Snap, Inc. „A“	70.512.473	1,26
355.653	Snowflake, Inc. „A“	128.799.734	2,29
595.965	Splunk, Inc.	74.686.334	1,33
1.420.252	Twitter, Inc.	64.252.200	1,14
1.576.288	UiPath, Inc. „A“	79.035.080	1,41
5.288.676	Viavi Solutions, Inc.	79.964.781	1,42
662.355	Wolfspeed, Inc.	82.800.999	1,47
498.781	Workday, Inc. „A“	140.711.108	2,50
144.855	Zscaler, Inc.	51.871.127	0,92
		3.228.079.586	57,45
Uruguay			
1.249.542	Dlocal Ltd.	42.034.593	0,75
STAMMAKTIEN INSGESAMT		5.532.004.102	98,45
(Kosten USD 4.363.487.662)			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 4.363.487.662)		5.532.004.102	98,45
MARKTWERT DER ANLAGEN			
(Kosten USD 4.363.487.662)		5.532.004.102	98,45
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		86.986.473	1,55
EIGENKAPITAL		5.618.990.575	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.363.487.662)		5.532.004.102	98,45
Andere Aktiva und Passiva		86.986.473	1,55
Eigenkapital		5.618.990.575	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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Future Technology Leaders Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Software	31,01
Halbleiter	24,61
Internet	17,21
Elektronik	7,33
Gewerbliche Dienstleistungen	5,69
Computer	3,79
Telekommunikation	3,25
Automobilteile und Zubehör	1,61
Immobilien-Investmenttrust	1,59
Elektrokomponenten und -geräte	1,10
Andere	1,26
STAMMAKTIE INSGESAMT	98,45
Andere Aktiva und Passiva	1,55
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind				
Stammaktien – 96,37 %				
Argentinien				
58.131	MercadoLibre, Inc.	71.966.759	2,49	
Brasilien				
5.659.100	Locaweb Servicos de Internet S.A.	14.025.482	0,49	
Kanada				
43.103	Shopify, Inc. „A“	69.225.142	2,40	
China				
504.041	Bilibili, Inc. – ADR ^(a)	33.846.353	1,17	
1.276.400	Meituan „B“ 144A ^(b)	39.392.172	1,37	
584.554	NetEase, Inc. – ADR ^(a)	64.616.599	2,24	
1.643.300	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	50.031.834	1,74	
1.173.300	Tencent Holdings Ltd.	69.334.192	2,40	
711.427	XPeng, Inc. – ADR ^(a)	38.616.258	1,34	
		295.837.408	10,26	
Frankreich				
107.620	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.E.	84.371.827	2,93	
Deutschland				
431.207	CTS Eventim AG & Co. KGaA	28.182.887	0,98	
Irland				
1.298.220	Experian Plc.	58.603.924	2,03	
Italien				
3.251.285	Davide Campari-Milano NV	47.686.253	1,65	
1.014.929	Moncler SpA	74.856.572	2,60	
		122.542.825	4,25	
Niederlande				
201.136	Koninklijke DSM NV	44.090.403	1,53	
Norwegen				
2.479.842	Adevinta ASA	35.413.392	1,23	
Singapur				
151.167	Sea Ltd. – ADR ^(a)	45.412.078	1,57	
Südkorea				
+	18.951	Krafton, Inc.	8.024.542	0,28
	111.330	NAVER Corp.	35.819.552	1,24
		43.844.094	1,52	
Spanien				
2.090.594	EDP Renovaveis S.A.	54.521.721	1,89	
Taiwan				
2.416.000	MediaTek, Inc.	87.879.548	3,04	
4.226.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	90.514.893	3,14	
		178.394.441	6,18	
Vereinigtes Königreich				
1.826.543	Farfetch Ltd. „A“	65.737.282	2,28	
1.158.204	Ocado Group Plc.	28.393.004	0,98	
		94.130.286	3,26	
Vereinigte Staaten von Amerika				
59.231	Alphabet, Inc. „C“	173.468.053	6,01	
54.632	Amazon.com, Inc.	195.294.649	6,77	
299.056	American Tower Corp.	79.719.358	2,76	
729.276	Ball Corp.	67.990.402	2,36	
1.129.514	Bumble, Inc. „A“	39.758.893	1,38	
295.239	Electronic Arts, Inc.	37.253.257	1,29	
155.488	Etsy, Inc.	44.331.184	1,54	
311.935	Guardant Health, Inc.	32.753.175	1,14	
144.006	Illumina, Inc.	53.756.000	1,86	
514.026	Live Nation Entertainment, Inc.	54.820.873	1,90	

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
252.013	Mastercard, Inc. „A“	79.903.242	2,77
437.269	Match Group, Inc.	58.174.268	2,02
272.844	Meta Platforms, Inc. „A“	91.460.037	3,17
876.592	NextEra Energy, Inc.	77.692.349	2,69
504.948	NIKE, Inc. „B“	85.598.785	2,97
182.547	NVIDIA Corp.	60.766.245	2,11
324.400	PayPal Holdings, Inc.	61.113.716	2,12
247.824	Peloton Interactive, Inc. „A“	11.186.775	0,39
1.120.033	Snap, Inc. „A“	54.691.211	1,90
374.050	T-Mobile US, Inc.	41.762.683	1,45
194.171	Ulta Beauty, Inc.	76.293.669	2,64
417.092	Walt Disney Co.	61.183.225	2,12
		1.538.972.049	53,36
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 2.436.813.570)		2.779.534.718	96,37
Investmentfonds – 3,40 %			
Irland			
98.210.396	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}	98.210.396	3,40
		98.210.396	3,40
INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
(Kosten USD 98.210.396)		98.210.396	3,40
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 2.535.023.966)		2.877.745.114	99,77
MARKTWERT DER ANLAGEN			
(Kosten USD 2.535.023.966)		2.877.745.114	99,77
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		6.523.996	0,23
EIGENKAPITAL		2.884.269.110	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.535.023.966)		2.877.745.114	99,77
Andere Aktiva und Passiva		6.523.996	0,23
Eigenkapital		2.884.269.110	100,00

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2021 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

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

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

(c) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(d) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	38,26
Halbleiter	8,29
Bekleidung	5,90
Einzelhandel	5,24
Software	4,98
Elektrik	4,58
Gewerbliche Dienstleistungen	4,15
Biotechnologie	3,00
Unterhaltung	2,88
Diverse Finanzdienstleistungen	2,77
Andere	16,32
STAMMAKTIEN INSGESAMT	96,37
Investmentfonds	3,40
Andere Aktiva und Passiva	0,23
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs Funds – India Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 2.355.034.837)	2.352.066.437	98,78
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(666.908)	(0,03)
Andere Aktiva und Passiva	29.694.896	1,25
Eigenkapital	2.381.094.425	100,00

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,00 % 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).

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	14,05
Computer	12,48
Baumaterialien	6,23
Pharmazeutika	5,78
Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,70
Chemikalien	4,98
Internet	4,55
Versicherungen	4,51
Automobilhersteller	3,42
Software	3,08
Andere	34,00
STAMMAKTIE INSGESAMT	98,78
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,03)
Andere Aktiva und Passiva	1,25
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs Funds – Japan Equity Partners Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Stammaktien – 97,33 %						
Japan						
	853.500 Advantest Corp.	8.563.751	2,71			
	2.039.000 AGC, Inc.	11.264.734	3,57			
	4.195.100 Ajinomoto Co., Inc.	14.264.463	4,51			
	2.369.800 Asics Corp.	6.680.227	2,11			
	2.381.100 Daiichi Sankyo Co., Ltd.	6.713.641	2,12			
	82.300 Daikin Industries Ltd.	1.893.305	0,60			
	36.600 Fast Retailing Co., Ltd.	2.455.473	0,78			
	2.092.500 Fuji Electric Co., Ltd.	12.397.357	3,92			
	674.500 Hamamatsu Photonics KK	4.698.966	1,49			
	397.400 Hikari Tsushin, Inc.	6.540.910	2,07			
	1.076.600 Hoya Corp.	19.446.970	6,16			
	1.368.700 JSR Corp.	5.784.619	1,83			
	139.500 Keyence Corp.	9.808.778	3,10			
	719.300 Kurita Water Industries Ltd.	3.798.673	1,20			
	1.964.500 Kyowa Kirin Co., Ltd.	6.181.793	1,96			
	1.381.900 Nidec Corp.	17.966.550	5,69			
	592.500 Nitori Holdings Co., Ltd.	10.697.069	3,39			
	1.265.300 Nomura Research Institute Ltd.	6.209.989	1,96			
	5.019.100 NTT Data Corp.	11.993.761	3,80			
	428.500 Obic Co., Ltd.	9.038.556	2,86			
	6.251.100 Olympus Corp.	15.833.150	5,01			
	5.523.000 ORIX Corp.	12.338.020	3,90			
	938.700 Otsuka Corp.	4.871.619	1,54			
	1.890.700 Recruit Holdings Co., Ltd.	12.983.095	4,11			
	966.000 Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	18.316.668	5,80			
	205.100 SMC Corp.	14.869.909	4,71			
	1.172.400 SoftBank Group Corp.	7.048.957	2,23			
	1.500.000 Sony Group Corp.	20.735.198	6,56			
	782.500 Taiyo Yuden Co., Ltd.	4.914.786	1,56			
	1.620.400 Tokio Marine Holdings, Inc.	9.215.613	2,92			
	1.383.000 Unicharm Corp.	6.752.810	2,14			
	4.267.800 Z Holdings Corp.	3.209.681	1,02			
		307.489.091	97,33			
STAMMAKTIEN INSGESAMT						
(Kosten (Tsd.) JPY 259.469.808)		307.489.091	97,33			
Investmentfonds – 0,94 %						
Irland						
	298.951 Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	2.972.915	0,94			
INVESTMENTFONDS INSGESAMT						
(Kosten (Tsd.) JPY 2.972.910)		2.972.915	0,94			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT						
(Kosten (Tsd.) JPY 262.442.778)		310.462.006	98,27			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE						
(Kosten (Tsd.) JPY 262.442.778)		310.462.006	98,27			
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,35 %)						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
JPY	798.405.740	GBP	5.218.291	21.01.2022	13.467	0,01
JPY	5.959.361	CHF	48.266	25.01.2022	19	0,00
JPY	376.462.887	EUR	2.918.387	10.02.2022	2.108	0,00
JPY	2.178.092.916	USD	19.060.855	16.02.2022	34.286	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					49.880	0,02

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
GBP	104.708.283	JPY	16.349.101.947	21.01.2022	(598.820)	(0,18)
CHF	1.086.735	JPY	135.206.381	25.01.2022	(1.462)	(0,00)
EUR	65.250.873	JPY	8.380.570.172	10.02.2022	(10.551)	(0,00)
USD	393.695.193	JPY	44.829.114.372	16.02.2022	(549.534)	(0,19)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.160.367)	(0,37)
MARKTWERT DER ANLAGEN						
(Kosten (Tsd.) JPY 262.442.778)					309.351.519	97,92
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					6.560.385	2,08
EIGENKAPITAL					315.911.904	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten (Tsd.) JPY 262.442.778)	310.462.006	98,27
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	49.880	0,02
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(1.160.367)	(0,37)
Andere Aktiva und Passiva	6.560.385	2,08
Eigenkapital	315.911.904	100,00

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Standard Chartered Bank und State Street Bank & Trust.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,01 % des NIW.

(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug (0,184) %.

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Elektronik	13,41
Computer	10,16
Maschinenanlagen – Diversifiziert	7,81
Einrichtungsgegenstände	6,56
Chemikalien	5,80
Gesundheitswesen – Produkte	5,01
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,51
Telekommunikation	4,30
Halbleiter	4,20
Baumaterialien	4,17
Andere	31,40
STAMMAKTIEN INSGESAMT	97,33
Investmentfonds	0,94
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,02
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,37)
Andere Aktiva und Passiva	2,08
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Japan Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,18 %			
Japan			
	374.900 Advantest Corp.	3.761.629	1,99
	398.000 AGC, Inc.	2.198.805	1,16
	1.386.700 Ajinomoto Co., Inc.	4.715.151	2,49
+	1.052.800 Asics Corp.	2.967.737	1,57
	1.019.500 Astellas Pharma, Inc.	1.809.402	0,96
	76.600 Bandai Namco Holdings, Inc.	676.737	0,36
	322.300 Bell System24 Holdings, Inc.	403.239	0,21
	1.511.100 Dai-ichi Life Holdings, Inc.	3.429.842	1,81
	1.622.300 Daiichi Sankyo Co., Ltd.	4.574.163	2,42
	48.000 Daikin Industries Ltd.	1.104.236	0,58
	190.500 Denso Corp.	1.580.650	0,84
	301.500 Ebara Corp.	1.833.353	0,97
	927.400 ENEOS Holdings, Inc.	390.618	0,21
	8.400 Fast Retailing Co., Ltd.	563.551	0,30
	671.500 Fuji Electric Co., Ltd.	3.978.411	2,10
	2.938.800 Fujikura Ltd.	1.677.003	0,89
	230.800 Hamamatsu Photonics KK	1.607.889	0,85
	122.900 Hikari Tsushin, Inc.	2.022.843	1,07
	162.800 Hitachi Ltd.	1.083.092	0,57
	311.700 Hoya Corp.	5.630.337	2,98
	203.900 I Biden Co., Ltd.	1.444.649	0,76
	673.500 Infomart Corp.	692.618	0,37
	295.100 Internet Initiative Japan, Inc.	1.434.329	0,76
	74.800 IR Japan Holdings Ltd.	530.951	0,28
	1.857.200 Isuzu Motors Ltd.	2.823.729	1,49
	1.172.700 ITOCHU Corp.	3.809.641	2,01
	323.900 Japan Airport Terminal Co., Ltd.	1.612.486	0,85
	529.800 Japan Steel Works Ltd.	1.809.245	0,96
	492.300 JSR Corp.	2.080.637	1,10
	345.700 Kadokawa Corp.	2.076.176	1,10
	238.100 Keisei Electric Railway Co., Ltd.	734.714	0,39
	70.200 Keyence Corp.	4.936.030	2,61
	139.100 Kureha Corp.	1.093.554	0,58
	175.700 Kurita Water Industries Ltd.	927.884	0,49
	1.088.400 Kyowa Kirin Co., Ltd.	3.424.924	1,81
	846.800 Lixil Corp.	2.355.245	1,24
	215.000 MISUMI Group, Inc.	1.025.830	0,54
	986.800 Mitsubishi Estate Co., Ltd.	1.535.081	0,81
	4.733.800 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2.830.176	1,50
	470.500 Nidec Corp.	6.117.130	3,23
	292.100 Nifco, Inc.	904.754	0,48
	875.500 Nippon Gas Co., Ltd.	1.239.295	0,65
	647.400 Nippon Sanso Holdings Corp.	1.552.622	0,82
	126.900 Nitori Holdings Co., Ltd.	2.291.068	1,21
	343.900 Nomura Research Institute Ltd.	1.687.833	0,89
	1.629.000 NTT Data Corp.	3.892.697	2,06
	111.100 Obic Co., Ltd.	2.343.486	1,24
	1.973.900 Olympus Corp.	4.999.609	2,64
	130.600 Open House Co., Ltd.	840.014	0,44
	1.422.900 ORIX Corp.	3.178.665	1,68
	379.200 Otsuka Corp.	1.967.954	1,04
	942.100 Persol Holdings Co., Ltd.	3.090.122	1,63
	707.900 Recruit Holdings Co., Ltd.	4.861.021	2,57
	87.200 Rorze Corp.	1.046.196	0,55
	240.000 Sato Holdings Corp.	508.315	0,27
	312.000 Seiko Holdings Corp.	681.372	0,36
	314.500 Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	5.963.346	3,15
	80.400 SMC Corp.	5.829.063	3,08
	716.500 SoftBank Group Corp.	4.307.896	2,28
	112.300 Somp Holdings, Inc.	522.596	0,28
	760.700 Sony Group Corp.	10.515.510	5,56
	319.500 Suntory Beverage & Food Ltd.	1.273.654	0,67
	262.200 Taiyo Yuden Co., Ltd.	1.646.846	0,87
	522.300 Tokio Marine Holdings, Inc.	2.970.448	1,57
	38.100 Tokyo Electron Ltd.	2.290.442	1,21

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals			
Stammaktien – (Fortsetzung)						
Japan – (Fortsetzung)						
	1.287.100 Tokyo Steel Manufacturing Co., Ltd.	1.535.638	0,81			
+	27.800 Tokyotokeiba Co., Ltd.	110.729	0,06			
	778.300 Tokyu Corp.	1.216.916	0,64			
	589.600 Topcon Corp.	1.048.455	0,55			
	167.600 Toyota Industries Corp.	1.554.023	0,82			
	3.676.900 Toyota Motor Corp.	7.343.755	3,88			
	378.300 Toyota Tsusho Corp.	1.860.740	0,98			
	153.000 Ulvac, Inc.	993.662	0,52			
	660.400 Unicharm Corp.	3.224.552	1,70			
	434.700 Usen-Next Holdings Co., Ltd.	1.410.703	0,75			
	449.000 Ushio, Inc.	942.307	0,50			
	85.100 ValueCommerce Co., Ltd.	385.355	0,20			
	514.700 Yamato Holdings Co., Ltd.	1.285.580	0,68			
	1.708.400 Z Holdings Corp.	1.284.835	0,68			
		183.905.791	97,18			
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten (Tsd.) JPY 161.345.653) 183.905.791 97,18						
Investmentfonds – 0,94 %						
Irland						
	178.506 Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	1.775.154	0,94			
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten (Tsd.) JPY 1.775.224) 1.775.154 0,94						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten (Tsd.) JPY 163.120.877) 185.680.945 98,12						
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten (Tsd.) JPY 163.120.877) 185.680.945 98,12						
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,25 %)						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
JPY	4.051.344	SEK	321.786	20.01.2022	29	0,00
JPY	439.268.295	GBP	2.894.950	21.01.2022	3.808	0,00
JPY	1.256.875.527	EUR	9.753.548	10.02.2022	5.744	0,01
JPY	164.153.147	USD	1.434.972	16.02.2022	2.760	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					12.341	0,01
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
SEK	7.000.202	JPY	92.225.977	20.01.2022	(4.726)	(0,00)
GBP	71.011.835	JPY	11.086.888.187	21.01.2022	(405.245)	(0,22)
EUR	196.942.355	JPY	25.297.196.824	10.02.2022	(34.526)	(0,02)
USD	31.461.886	JPY	3.582.198.342	16.02.2022	(43.625)	(0,02)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(488.122)	(0,26)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten (Tsd.) JPY 163.120.877)				185.205.164	97,87	
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA				4.022.627	2,13	
EIGENKAPITAL				189.227.791	100,00	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Japan Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert (Tsd.) JPY	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten (Tsd.) JPY 163.120.877)	185.680.945	98,12
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	12.341	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(488.122)	(0,26)
Andere Aktiva und Passiva	4.022.627	2,13
Eigenkapital	189.227.791	100,00

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Standard Chartered Bank und State Street Bank & Trust.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,00 % des NIW.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2021 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug (0,184) %.

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Elektronik	7,84
Maschinenanlagen – Diversifiziert	6,66
Computer	6,20
Einrichtungsgegenstände	5,56
Automobilhersteller	5,37
Pharmazeutika	5,19
Halbleiter	5,12
Chemikalien	4,55
Gewerbliche Dienstleistungen	4,48
Versicherungen	3,66
Andere	42,55
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,18
Investmentfonds	0,94
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,26)
Andere Aktiva und Passiva	2,13
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs Funds – US Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 98,05 %			
Dänemark			
	82.495 Genmab A/S – ADR ^(a)	3.223.080	0,36
Irland			
	31.489 Allegion Plc.	3.979.580	0,45
	16.921 ICON Plc.	4.653.613	0,52
	27.971 Trane Technologies Plc.	5.370.712	0,61
		14.003.905	1,58
Niederlande			
	24.044 NXP Semiconductors NV	5.466.884	0,61
Schweiz			
	35.822 Chubb Ltd.	6.519.962	0,73
Vereinigtes Königreich			
	65.251 AstraZeneca Plc. – ADR ^(a)	3.612.948	0,41
	60.342 Coca-Cola Europacific Partners Plc.	3.055.115	0,34
	22.764 Linde Plc.	7.288.350	0,82
	68.216 Michael Kors Holdings Ltd.	4.055.441	0,46
		18.011.854	2,03
Vereinigte Staaten von Amerika			
	18.629 Adobe, Inc.	12.880.463	1,45
	22.193 Advance Auto Parts, Inc.	4.977.446	0,56
	152.264 AES Corp.	3.610.179	0,41
	8.249 Alphabet, Inc. „A“	24.040.226	2,70
	6.685 Alphabet, Inc. „C“	19.578.159	2,20
	10.627 Amazon.com, Inc.	37.988.656	4,27
	37.444 Ameren Corp.	3.146.045	0,35
	42.541 American Express Co.	6.570.883	0,74
	32.163 American Financial Group, Inc.	4.378.992	0,49
	22.066 American Water Works Co., Inc.	3.787.850	0,43
	31.685 AMETEK, Inc.	4.401.046	0,50
	318.719 Apple, Inc.	51.686.660	5,81
	335.255 AT&T, Inc.	7.754.448	0,87
	20.091 AvalonBay Communities, Inc.	4.811.594	0,54
	277.005 Bank of America Corp.	12.479.075	1,40
	41.940 Berkshire Hathaway, Inc. „B“	11.690.775	1,32
	38.607 BioMarin Pharmaceutical, Inc.	3.374.252	0,38
	34.601 Booz Allen Hamilton Holding Corp.	2.944.199	0,33
	121.246 Boston Scientific Corp.	4.687.370	0,53
	113.699 Bristol-Myers Squibb Co.	6.128.376	0,69
	95.130 Bumble, Inc. „A“	3.348.576	0,38
	32.903 Cadence Design Systems, Inc.	6.077.184	0,68
	59.030 Centene Corp.	4.269.050	0,48
	165.482 Cisco Systems, Inc.	9.164.393	1,03
	49.115 CMS Energy Corp.	2.967.037	0,33
	85.913 Coca-Cola Co.	4.585.177	0,52
	55.717 Cognizant Technology Solutions Corp. „A“	4.426.158	0,50
	15.286 Constellation Brands, Inc. „A“	3.427.121	0,39
	16.256 Cummins, Inc.	3.486.262	0,39
	72.823 CVS Health Corp.	6.575.189	0,74
	28.666 Danaher Corp.	9.424.521	1,06
	150.170 Devon Energy Corp.	6.437.788	0,72
	55.543 Diamondback Energy, Inc.	6.090.845	0,69
	46.404 Discover Financial Services	5.141.099	0,58
	150.986 Discovery, Inc. „C“	3.517.974	0,40
	51.553 East West Bancorp, Inc.	3.974.736	0,45
	18.250 Ecolab, Inc.	4.124.865	0,46
	33.321 Electronic Arts, Inc.	4.204.444	0,47
	35.196 Eli Lilly & Co.	8.749.022	0,98
	6.810 EPAM Systems, Inc.	4.331.705	0,49
	13.009 Essex Property Trust, Inc.	4.483.292	0,50
	15.266 Estee Lauder Cos., Inc. „A“	5.142.199	0,58
	77.919 Fastenal Co.	4.713.320	0,53
	50.660 Fidelity National Information Services, Inc.	5.335.511	0,60
	55.456 Fortive Corp.	4.205.783	0,47
	125.392 Freeport-McMoRan, Inc.	4.744.833	0,53
	62.564 General Electric Co.	6.030.544	0,68

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
	43.095 Globe Life, Inc.	3.768.227	0,42
	99.475 Healthpeak Properties, Inc.	3.374.192	0,38
	71.020 Hess Corp.	5.353.488	0,60
	11.228 Home Depot, Inc.	4.538.470	0,51
	9.973 Humana, Inc.	4.198.832	0,47
	8.305 IDEXX Laboratories, Inc.	5.244.691	0,59
	20.165 Illinois Tool Works, Inc.	4.747.446	0,53
	50.391 International Business Machines Corp.	6.001.064	0,68
	42.772 ITT, Inc.	4.183.957	0,47
	36.895 Johnson & Johnson	5.839.003	0,66
	94.371 JP Morgan Chase & Co.	15.047.456	1,69
	46.920 Kilroy Realty Corp.	3.030.094	0,34
	15.459 KLA Corp.	6.461.553	0,73
	62.200 Lamb Weston Holdings, Inc.	3.214.496	0,36
	46.103 Lennar Corp. „A“	4.993.416	0,56
	79.548 Liberty Media Corp. - Liberty SiriusXM „A“	3.948.763	0,44
	30.979 Lincoln Electric Holdings, Inc.	4.264.569	0,48
	30.297 M&T Bank Corp.	4.509.102	0,51
	55.363 Marvell Technology, Inc.	4.140.599	0,47
	29.799 Mastercard, Inc. „A“	9.448.071	1,06
	36.064 McCormick & Co., Inc.	3.131.798	0,35
	33.058 McDonald's Corp.	8.148.136	0,92
	38.349 Meta Platforms, Inc. „A“	12.854.968	1,45
	57.981 Microchip Technology, Inc.	4.962.594	0,56
	180.731 Microsoft Corp.	60.725.616	6,83
	22.929 MKS Instruments, Inc.	3.636.769	0,41
	70.512 Mondelez International, Inc. „A“	4.236.361	0,48
	46.833 Monster Beverage Corp.	4.044.498	0,46
	51.359 NetApp, Inc.	4.729.650	0,53
	9.848 Netflix, Inc.	6.628.984	0,75
	32.862 Neurocrine Biosciences, Inc.	2.785.712	0,31
	73.082 NextEra Energy, Inc.	6.477.258	0,73
	40.960 NVIDIA Corp.	13.634.765	1,53
	9.161 O'Reilly Automotive, Inc.	5.914.433	0,67
	7.567 Palo Alto Networks, Inc.	4.203.847	0,47
	9.450 Paycom Software, Inc.	4.241.065	0,48
	26.120 PayPal Holdings, Inc.	4.920.747	0,55
	24.882 PerkinElmer, Inc.	4.617.602	0,52
	36.712 Pfizer, Inc.	1.949.774	0,22
	42.316 Pinnacle Financial Partners, Inc.	4.114.808	0,46
	35.773 Pioneer Natural Resources Co.	6.437.709	0,72
	26.269 PPG Industries, Inc.	4.106.895	0,46
	72.938 Procter & Gamble Co.	10.789.718	1,21
	59.590 Public Service Enterprise Group, Inc.	3.792.308	0,43
	13.559 Public Storage	4.490.334	0,51
	26.551 Quest Diagnostics, Inc.	4.047.434	0,46
	58.233 Raymond James Financial, Inc.	5.806.995	0,65
	14.315 Rockwell Automation, Inc.	4.835.178	0,54
	39.952 Ross Stores, Inc.	4.355.168	0,49
	17.658 S&P Global, Inc.	8.208.851	0,92
	11.860 Saia, Inc.	3.964.561	0,45
	6.697 Salesforce.com, Inc.	1.988.473	0,22
	22.565 Seagen, Inc.	3.716.907	0,42
	5.368 Sherwin-Williams Co.	1.792.536	0,20
	9.037 SVB Financial Group	6.492.090	0,73
	28.359 Target Corp.	6.948.806	0,78
	14.063 Tesla, Inc.	16.397.458	1,84
	39.264 Texas Instruments, Inc.	7.638.811	0,86
	14.406 Ulta Beauty, Inc.	5.660.405	0,64
	16.214 United Parcel Service, Inc. „B“	3.264.689	0,37
	30.382 UnitedHealth Group, Inc.	13.511.179	1,52
	13.374 Veeva Systems, Inc. „A“	3.938.509	0,44
	57.885 Ventas, Inc.	2.816.684	0,32
	25.497 Verisk Analytics, Inc.	5.845.697	0,66
	37.295 Visa, Inc. „A“	7.309.820	0,82
	124.619 Vontier Corp.	3.961.638	0,45
	31.885 Walmart, Inc.	4.520.018	0,51

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals	
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien		
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				Internet	12,22	
18.014	Walt Disney Co.	2.642.474	0,30	Software	11,68	
12.339	West Pharmaceutical Services, Inc.	5.566.987	0,63	Computer	8,01	
16.204	Workday, Inc. „A“	4.571.310	0,51	Einzelhandel	5,62	
62.657	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	4.965.567	0,56	Banken	5,24	
38.455	Yum! Brands, Inc.	4.789.955	0,54	Halbleiter	5,17	
25.121	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	3.074.810	0,35	Pharmazeutika	4,01	
		824.412.170	92,74	Diverse Finanzdienstleistungen	3,85	
				Gesundheitswesen – Produkte	3,68	
				Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,45	
				Andere	35,12	
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 585.204.284)				STAMMAKTIEN INSGESAMT		
		871.637.855	98,05		98,05	
Investmentfonds – 0,55 %				Investmentfonds		
Irland				Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften		
4.849.639	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	4.849.639	0,55		0,22	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 4.849.639)				Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften		
		4.849.639	0,55		(0,01)	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 590.053.923)				Andere Aktiva und Passiva		
		876.487.494	98,60		1,19	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 590.053.923)				INSGESAMT		
		876.487.494	98,60		100,00	
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,21 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	174.653.776	USD	197.237.383	10.02.2022	1.944.985	0,22
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.944.985	0,22
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	4.971.097	EUR	4.408.067	10.02.2022	(56.044)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(56.044)	(0,01)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 590.053.923)				878.376.435	98,81	
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA				10.564.559	1,19	
EIGENKAPITAL				888.940.994	100,00	
ANLAGEN INSGESAMT				Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 590.053.923)				876.487.494	98,60	
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften				1.944.985	0,22	
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften				(56.044)	(0,01)	
Andere Aktiva und Passiva				10.564.559	1,19	
Eigenkapital				888.940.994	100,00	

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A. und HSBC Bank Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,22 % 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Focused Growth Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,31 %			
Australien			
1.972	Atlassian Corp. Plc. „A“	784.678	1,57
Dänemark			
21.739	Genmab A/S – ADR ^(a)	849.343	1,70
Irland			
6.812	Aptiv Plc.	1.111.991	2,23
Vereinigtes Königreich			
11.625	Farfetch Ltd. „A“	418.384	0,84
Vereinigte Staaten von Amerika			
12.419	Adaptive Biotechnologies Corp.	334.692	0,67
2.753	Adobe, Inc.	1.903.479	3,82
1.534	Alphabet, Inc. „A“	4.470.567	8,96
1.034	Amazon.com, Inc.	3.696.271	7,41
22.943	American Well Corp. „A“	154.751	0,31
29.694	Apple, Inc.	4.815.476	9,66
3.212	Bill.com Holdings, Inc.	975.581	1,96
5.857	Chegg, Inc.	158.959	0,32
1.937	Coupa Software, Inc.	394.276	0,79
7.518	Danimer Scientific, Inc.	105.177	0,21
1.285	Equinix, Inc.	1.060.575	2,13
5.095	Guardant Health, Inc.	534.975	1,07
2.849	HubSpot, Inc.	2.435.867	4,88
3.515	Insulet Corp.	1.043.498	2,09
5.905	Intuitive Surgical, Inc.	1.975.045	3,96
7.145	Live Nation Entertainment, Inc.	762.014	1,53
12.212	Marvell Technology, Inc.	913.335	1,83
8.382	Mastercard, Inc. „A“	2.657.597	5,33
2.717	Netflix, Inc.	1.828.894	3,67
12.611	NIKE, Inc. „B“	2.137.817	4,29
11.564	NVIDIA Corp.	3.849.424	7,72
1.950	Okta, Inc.	435.260	0,87
6.136	PayPal Holdings, Inc.	1.155.961	2,32
2.782	Seagen, Inc.	458.251	0,92
2.311	ServiceNow, Inc.	1.562.906	3,13
8.712	Snap, Inc. „A“	425.407	0,85
2.376	Snowflake, Inc. „A“	860.468	1,73
935	Tesla, Inc.	1.090.210	2,19
2.929	Veeva Systems, Inc. „A“	862.561	1,73
5.665	Verisk Analytics, Inc.	1.298.815	2,60
3.565	Workday, Inc. „A“	1.005.722	2,02
		45.363.831	90,97
STAMMAKTIEN INSGESAMT			
(Kosten USD 26.237.107)		48.528.227	97,31
Investmentfonds – 2,88 %			
Irland			
1.433.458	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	1.433.458	2,88
INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
(Kosten USD 1.433.458)		1.433.458	2,88
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 27.670.565)		49.961.685	100,19
MARKTWERT DER ANLAGEN			
(Kosten USD 27.670.565)		49.961.685	100,19
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(93.887)	(0,19)
EIGENKAPITAL		49.867.798	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 27.670.565)	49.961.685	100,19
Andere Aktiva und Passiva	(93.887)	(0,19)
Eigenkapital	49.867.798	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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	22,60
Software	21,63
Computer	9,66
Halbleiter	9,55
Gesundheitswesen – Produkte	6,72
Diverse Finanzdienstleistungen	5,33
Gewerbliche Dienstleistungen	5,24
Bekleidung	4,29
Biotechnologie	3,69
Automobilteile und Zubehör	2,23
Andere	6,37
STAMMAKTIEN INSGESAMT	97,31
Investmentfonds	2,88
Andere Aktiva und Passiva	(0,19)
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	50.003	EUR	44.345	10.02.2022	(570)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(570)	(0,00)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 73.830.534)					80.425.833	99,92
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					63.976	0,08
EIGENKAPITAL					80.489.809	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 73.830.534)	80.415.880	99,91
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	10.523	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(570)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	63.976	0,08
Eigenkapital	80.489.809	100,00

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank Plc., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc. und Royal Bank of Canada.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,01 % 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	9,25
Halbleiter	6,70
Gesundheitswesen – Produkte	5,93
Immobilien-Investmenttrust	5,13
Diverse Finanzdienstleistungen	4,08
Vertrieb/Großhandel	4,01
Software	3,83
Gewerbliche Dienstleistungen	3,65
Luftfahrt und Verteidigung	3,51
Versicherungen	2,90
Andere	48,57
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,56
Investmentfonds	2,35
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	0,08
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Technology Opportunities Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 98,62 %			
Argentinien			
4.838	MercadoLibre, Inc.	5.989.492	1,22
Australien			
34.701	Atlassian Corp. Plc. „A“	13.807.875	2,82
Kanada			
5.081	Shopify, Inc. „A“	8.160.289	1,67
China			
138.700	Meituan „B“ 144A ^(a)	4.280.550	0,88
Irland			
25.398	Accenture Plc. „A“	9.237.253	1,89
Niederlande			
39.533	NXP Semiconductors NV	8.988.618	1,84
Taiwan			
63.513	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. – ADR ^(b)	7.615.844	1,56
Vereinigte Staaten von Amerika			
18.954	Adobe, Inc.	13.105.175	2,68
5.469	Alphabet, Inc. „A“	15.938.416	3,26
10.251	Alphabet, Inc. „C“	30.021.796	6,14
8.817	Amazon.com, Inc.	31.518.394	6,45
42.299	American Tower Corp.	11.275.645	2,31
62.549	Analog Devices, Inc.	11.515.271	2,36
134.847	Apple, Inc.	21.868.138	4,47
214.966	Cisco Systems, Inc.	11.904.817	2,44
13.329	Equinix, Inc.	11.001.090	2,25
58.054	Fidelity National Information Services, Inc.	6.114.247	1,25
9.533	HubSpot, Inc.	8.150.620	1,67
25.956	KLA Corp.	10.849.089	2,22
17.260	Lam Research Corp.	11.908.882	2,44
256.209	Marvell Technology, Inc.	19.161.871	3,92
21.376	Mastercard, Inc. „A“	6.777.475	1,39
58.675	Meta Platforms, Inc. „A“	19.668.447	4,02
87.260	Microchip Technology, Inc.	7.468.583	1,53
135.138	Microsoft Corp.	45.406.368	9,29
11.721	Netflix, Inc.	7.889.757	1,61
12.161	NVIDIA Corp.	4.048.154	0,83
18.442	Palo Alto Networks, Inc.	10.245.453	2,10
17.023	Paycom Software, Inc.	7.639.752	1,56
72.329	PayPal Holdings, Inc.	13.626.060	2,79
41.558	Salesforce.com, Inc.	12.339.401	2,52
16.773	ServiceNow, Inc.	11.343.412	2,32
102.041	Snap, Inc. „A“	4.982.662	1,02
23.577	Snowflake, Inc. „A“	8.538.411	1,75
72.487	Splunk, Inc.	9.084.071	1,86
65.449	Texas Instruments, Inc.	12.733.103	2,60
220.222	Uber Technologies, Inc.	8.661.331	1,77
98.088	UiPath, Inc. „A“	4.918.132	1,01
50.480	Workday, Inc. „A“	14.240.913	2,91
		423.944.936	86,74
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 418.722.395)		482.024.857	98,62

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,00 %			
Irland			
77	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}	77	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		77	0,00
(Kosten USD 77)			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 418.722.472)		482.024.934	98,62
MARKTWERT DER ANLAGEN		482.024.934	98,62
(Kosten USD 418.722.472)			
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		6.743.931	1,38
EIGENKAPITAL		488.768.865	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 418.722.472)		482.024.934	98,62
Andere Aktiva und Passiva		6.743.931	1,38
Eigenkapital		488.768.865	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) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.			
^(d) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.			
Portfolioverteilung zum 30. November 2021			% des Eigenkapitals
Stammaktien			
Software			31,64
Internet			30,14
Halbleiter			19,30
Computer			6,36
Immobilien-Investmenttrust			4,56
Gewerbliche Dienstleistungen			2,79
Telekommunikation			2,44
Diverse Finanzdienstleistungen			1,39
STAMMAKTIE INSGESAMT			98,62
Investmentfonds			0,00
Andere Aktiva und Passiva			1,38
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 99,47 %			
Kanada			
6.636	Algonquin Power & Utilities Corp.	90.424	1,82
1.496	Ballard Power Systems, Inc.	23.068	0,46
2.950	Boralex, Inc. „A“	83.259	1,68
1.771	Capital Power Corp.	54.034	1,09
3.217	Innergex Renewable Energy, Inc.	48.244	0,97
5.729	Northland Power, Inc.	173.357	3,49
6.676	TransAlta Corp.	67.861	1,37
		<u>540.247</u>	<u>10,88</u>
Dänemark			
2.262	Orsted A/S 144A ^(a)	295.003	5,94
4.150	Vestas Wind Systems A/S	141.467	2,85
		<u>436.470</u>	<u>8,79</u>
Finnland			
807	Fortum OYJ	23.461	0,47
Frankreich			
654	Albioma S.A.	25.063	0,51
Deutschland			
9.052	E.ON S.E.	112.886	2,27
1.295	Encavis AG	24.269	0,49
6.615	RWE AG	259.677	5,23
		<u>396.832</u>	<u>7,99</u>
Israel			
223	SolarEdge Technologies, Inc.	74.567	1,50
Italien			
42.521	Enel SpA	326.534	6,58
10.294	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	76.486	1,54
		<u>403.020</u>	<u>8,12</u>
Portugal			
45.094	EDP - Energias de Portugal S.A.	250.805	5,05
Spanien			
214	Acciona S.A.	38.303	0,77
1.466	EDP Renovaveis S.A.	38.233	0,77
27.859	Iberdrola S.A.	315.979	6,36
1.054	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	28.735	0,58
1.385	Solaria Energia y Medio Ambiente S.A.	26.688	0,54
		<u>447.938</u>	<u>9,02</u>
Vereinigtes Königreich			
2.410	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc.	93.653	1,89
11.324	Drax Group Plc.	83.357	1,68
11.241	SSE Plc.	232.920	4,69
		<u>409.930</u>	<u>8,26</u>
Vereinigte Staaten von Amerika			
1.995	Aemetis, Inc.	36.748	0,74
5.177	AES Corp.	122.747	2,47
1.493	American Electric Power Co., Inc.	123.143	2,48
5.646	Archaea Energy, Inc.	107.500	2,17
728	Avangrid, Inc.	37.441	0,75
2.168	Brookfield Renewable Corp. „A“	81.171	1,63
1.664	CMS Energy Corp.	100.522	2,02
502	Darling Ingredients, Inc.	34.939	0,70
1.665	Dominion Energy, Inc.	122.527	2,47
1.252	Eneti, Inc.	11.205	0,23
656	Enphase Energy, Inc.	166.742	3,36
1.375	Green Plains, Inc.	51.837	1,04
642	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	37.236	0,75
362	IDACORP, Inc.	38.528	0,78
1.101	NextEra Energy Partners LP	94.389	1,90
4.276	NextEra Energy, Inc.	378.982	7,63

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
512	Ormat Technologies, Inc.	39.158	0,79
1.236	Plug Power, Inc.	50.441	1,02
679	Renewable Energy Group, Inc.	32.517	0,65
872	Shoals Technologies Group, Inc. „A“	25.358	0,51
910	Sunnova Energy International, Inc.	34.089	0,69
1.922	Sunrun, Inc.	90.392	1,82
1.737	Xcel Energy, Inc.	113.061	2,28
		<u>1.930.673</u>	<u>38,88</u>
STAMMAKTIE INSGESAMT		4.939.006	99,47
(Kosten USD 4.989.169)			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
		4.939.006	99,47
(Kosten USD 4.989.169)			
MARKTWERT DER ANLAGEN		4.939.006	99,47
(Kosten USD 4.989.169)			
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		26.506	0,53
EIGENKAPITAL		4.965.512	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.989.169)		4.939.006	99,47
Andere Aktiva und Passiva		26.506	0,53
Eigenkapital		4.965.512	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.			
Portfolioverteilung zum 30. November 2021			% des Eigenkapitals
Stammaktien			
Elektrik			75,30
Energiequellen			21,95
Bau- und Ingenieurwesen			0,77
Diverse Finanzdienstleistungen			0,75
Landwirtschaft			0,70
STAMMAKTIE INSGESAMT			99,47
Andere Aktiva und Passiva			0,53
INSGESAMT			100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Infrastructure Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 98,51 %			
Australien			
80.766	APA Group	549.509	1,28
37.237	NEXTDC Ltd.	321.369	0,75
132.079	Transurban Group	1.288.731	2,99
		<u>2.159.609</u>	<u>5,02</u>
Kanada			
7.897	Boralex, Inc. „A“	222.881	0,52
56.303	Enbridge, Inc.	2.125.665	4,94
9.282	Fortis, Inc.	403.132	0,93
20.698	Keyera Corp.	460.334	1,07
16.899	Northland Power, Inc.	511.357	1,19
31.840	Pembina Pipeline Corp.	946.510	2,20
20.546	TransCanada Corp.	971.508	2,25
		<u>5.641.387</u>	<u>13,10</u>
China			
38.400	ENN Energy Holdings Ltd.	721.154	1,67
3.633	GDS Holdings Ltd. – ADR ^(a)	208.135	0,48
238.000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. „H“	231.421	0,54
		<u>1.160.710</u>	<u>2,69</u>
Dänemark			
1.740	Orsted A/S 144A ^(b)	226.926	0,53
Frankreich			
2.707	Aéroports de Paris	318.489	0,74
31.522	Engie S.A.	457.882	1,06
7.355	Veolia Environnement S.A.	237.928	0,55
22.649	Vinci S.A.	2.154.986	5,01
		<u>3.169.285</u>	<u>7,36</u>
Deutschland			
4.607	Novonia S.E.	258.487	0,60
Hongkong			
174.000	Guangdong Investment Ltd.	231.687	0,54
243.868	Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	364.136	0,84
254.001	Kunlun Energy Co., Ltd.	240.013	0,56
		<u>835.836</u>	<u>1,94</u>
Italien			
29.036	Atlantia SpA	538.034	1,25
80.337	Enav SpA 144A ^(b)	336.577	0,78
54.828	Enel SpA	421.044	0,98
		<u>1.295.655</u>	<u>3,01</u>
Spanien			
4.309	Aena SME S.A. 144A ^(b)	636.409	1,48
27.199	Cellnex Telecom S.A. 144A ^(b)	1.655.121	3,85
8.150	EDP Renovaveis S.A.	212.548	0,49
		<u>2.504.078</u>	<u>5,82</u>
Thailand			
160.200	Airports of Thailand PCL	284.679	0,66
Vereinigtes Königreich			
170.440	Life Science REIT Plc.	226.789	0,53
724	Linde Plc.	231.803	0,54
175.792	National Grid Plc.	2.357.887	5,48
125.745	Tritax EuroBox Plc. 144A ^(b)	183.141	0,42
		<u>2.999.620</u>	<u>6,97</u>
Vereinigte Staaten von Amerika			
18.092	AES Corp.	428.961	1,00
5.549	Ameren Corp.	466.227	1,08
15.893	American Tower Corp.	4.236.597	9,84
8.094	American Water Works Co., Inc.	1.389.416	3,23
10.635	Archaea Energy, Inc.	202.490	0,47
8.018	Atmos Energy Corp.	739.260	1,72
28.737	CenterPoint Energy, Inc.	755.783	1,76
14.539	Cheniere Energy, Inc.	1.519.035	3,53
9.153	CMS Energy Corp.	552.933	1,28
4.088	Consolidated Edison, Inc.	325.650	0,76
12.737	Crown Castle International Corp.	2.365.516	5,49
8.627	Edison International	565.155	1,31
563	Equinix, Inc.	464.672	1,08

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
9.496	Eversource Energy	802.032	1,86
26.610	Kinder Morgan, Inc.	419.640	0,98
3.356	NextEra Energy Partners LP	287.710	0,67
8.423	NextEra Energy, Inc.	746.530	1,73
12.620	ONEOK, Inc.	771.713	1,79
28.636	PG&E Corp.	352.795	0,82
3.241	SBA Communications Corp.	1.154.703	2,68
9.544	Sempra Energy	1.174.007	2,73
20.224	Targa Resources Corp.	1.067.423	2,48
3.421	WEC Energy Group, Inc.	306.761	0,71
28.327	Williams Cos., Inc.	780.126	1,81
		<u>21.875.135</u>	<u>50,81</u>
STAMMAKTIEN INSGESAMT		42.411.407	98,51
Bezugsrechte – 0,04 %			
Deutschland			
4.329	Novonia S.E. – Bezugsrechte	16.038	0,04
BEZUGSRECHTE INSGESAMT		16.038	0,04
Investmentfonds – 1,66 %			
Irland			
715.286	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}	715.286	1,66
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		715.286	1,66
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT		43.142.731	100,21
MARKTWERT DER ANLAGEN		43.142.731	100,21
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(89.668)	(0,21)
EIGENKAPITAL		43.053.063	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		43.142.731	100,21
Anlagen insgesamt (Kosten USD 41.971.042)		43.142.731	100,21
Andere Aktiva und Passiva		(89.668)	(0,21)
Eigenkapital		43.053.063	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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Infrastructure Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Elektrik	26,22
Pipelines	22,33
Immobilien-Investmenttrust	20,04
Bau- und Ingenieurwesen	12,52
Gewerbliche Dienstleistungen	4,78
Wasser	4,32
Gas	4,23
Telekommunikation	1,23
Energiequellen	1,14
Immobilien	0,60
Andere	1,10
STAMMAKTIE INSGESAMT	98,51
Investmentfonds	1,66
Bezugsrechte	
Immobilien	0,04
BEZUGSRECHTE INSGESAMT	0,04
Andere Aktiva und Passiva	(0,21)
INSGESAMT	100,00

Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 96,84 %			
Australien			
496.022	APN Industria REIT	1.164.527	2,71
389.584	Centuria Office REIT	629.779	1,47
273.859	Charter Hall Long Wale REIT	947.091	2,21
350.116	Charter Hall Retail REIT	1.038.418	2,42
764.900	Cromwell Property Group	469.851	1,09
46.889	Dexus	373.898	0,87
395.320	Stockland	1.232.519	2,87
		5.856.083	13,64
Belgien			
12.450	Warehouses De Pauw CVA	586.482	1,36
Britische Jungferninseln			
692.000	SF Real Estate Investment Trust	309.674	0,72
Kanada			
11.647	Allied Properties Real Estate Investment Trust	388.826	0,91
12.910	Canadian Apartment Properties REIT	585.573	1,36
8.108	Granite Real Estate Investment Trust	639.712	1,49
26.604	Summit Industrial Income REIT	476.266	1,11
		2.090.377	4,87
Frankreich			
6.920	Covivio	578.261	1,35
5.836	Gecina S.A.	793.871	1,85
30.697	Klepierre S.A.	654.737	1,52
		2.026.869	4,72
Hongkong			
1.791.000	China Merchants Commercial Real Estate Investment Trust	601.940	1,40
Irland			
391.147	Hibernia REIT Plc.	585.708	1,36
Japan			
168	Comforia Residential REIT, Inc.	475.950	1,11
690	ESCON Japan Reit Investment Corp.	832.793	1,94
462	GLP J-REIT	739.774	1,72
363	Hulic Reit, Inc.	537.196	1,25
309	Japan Metropolitan Fund Invest	267.592	0,62
501	Kenedix Retail REIT Corp.	1.246.969	2,91
393	LaSalle Logiport REIT	654.628	1,53
480	Sankei Real Estate, Inc.	529.041	1,23
786	United Urban Investment Corp.	1.010.144	2,35
		6.294.087	14,66
Niederlande			
9.494	CTP NV	200.391	0,47
Singapur			
239.300	Ascendas India Trust	243.906	0,57
465.152	Ascendas Real Estate Investment Trust	996.925	2,32
714.200	Elite Commercial REIT	629.730	1,47
1.514.930	ESR-REIT	522.662	1,22
1.230.800	Lendlease Global Commercial REIT	795.541	1,85
273.085	Mapletree Industrial Trust	528.780	1,23
		3.717.544	8,66
Spanien			
65.058	Merlin Properties Socimi S.A.	732.712	1,71
Vereinigtes Königreich			
37.658	Big Yellow Group Plc.	834.630	1,94
33.602	British Land Co., Plc.	229.570	0,53
165.154	Life Science REIT Plc.	219.755	0,51
170.419	LondonMetric Property Plc.	620.632	1,45

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)					
49.996	Segro Plc.			943.773	2,20
232.472	Tritax Big Box REIT Plc.			739.159	1,72
241.595	Tritax EuroBox Plc. 144A ^(a)			351.871	0,82
59.512	UNITE Group Plc.			851.101	1,98
				4.790.491	11,15
Vereinigte Staaten von Amerika					
4.766	Alexandria Real Estate Equities, Inc.			971.168	2,26
1.855	American Tower Corp.			494.487	1,15
27.945	Brandywine Realty Trust			367.197	0,86
3.846	CoreSite Realty Corp.			661.243	1,54
683	Crown Castle International Corp.			126.847	0,30
8.153	CubeSmart			443.115	1,03
2.833	Digital Realty Trust, Inc.			478.777	1,12
9.547	Duke Realty Corp.			566.901	1,32
902	Equinix, Inc.			744.466	1,73
3.336	Extra Space Storage, Inc.			668.868	1,56
4.478	Federal Realty Investment Trust			557.511	1,30
21.678	Healthpeak Properties, Inc.			735.318	1,71
7.838	Highwoods Properties, Inc.			338.366	0,79
3.498	Life Storage, Inc.			466.983	1,09
15.920	MGM Growth Properties LLC „A“			597.637	1,39
6.957	Omega Healthcare Investors, Inc.			192.570	0,45
300	Orion Office REIT, Inc.			5.337	0,01
31.437	PennyMac Mortgage Investment Trust			570.267	1,33
9.910	Prologis, Inc.			1.516.230	3,53
3.009	Realty Income Corp.			208.373	0,49
23.488	RLJ Lodging Trust			298.063	0,69
6.891	Simon Property Group, Inc.			1.075.547	2,50
17.787	SITE Centers Corp.			271.607	0,63
8.510	Ventas, Inc.			414.097	0,96
8.087	Welltower, Inc.			660.142	1,54
4.598	WP Carey, Inc.			360.437	0,84
				13.791.554	32,12
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 37.572.980)				41.583.912	96,84
Vorzugsaktien – 2,39 %					
Vereinigte Staaten von Amerika					
12.415	PS Business Parks, Inc. – Series Y – Vorzugsaktien	USD	5,200 %	316.831	0,74
27.553	SL Green Realty Corp. – Series I – Vorzugsaktien	USD	6,500 %	710.867	1,65
				1.027.698	2,39
VORZUGSAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 1.021.632)				1.027.698	2,39

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Real Estate Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 1,00 %			
Irland			
430.462	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	430.462	1,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 430.462)		430.462	1,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 39.025.074)		43.042.072	100,23
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 39.025.074)		43.042.072	100,23
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		(99.706)	(0,23)
EIGENKAPITAL		42.942.366	100,00
ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt (Kosten USD 39.025.074)		43.042.072	100,23
Andere Aktiva und Passiva		(99.706)	(0,23)
Eigenkapital		42.942.366	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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Immobilien-Investmenttrust	96,84
STAMMAKTIE INSGESAMT	96,84
Vorzugsaktien	2,39
Investmentfonds	1,00
Andere Aktiva und Passiva	(0,23)
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 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 95,60 %			
Kanada			
44.027	Canadian Natural Resources Ltd.	1.820.516	3,34
14.727	Cenovus Energy, Inc.	178.049	0,33
53.066	Enbridge, Inc.	2.006.956	3,68
18.408	Enerplus Corp.	176.901	0,32
22.869	Gibson Energy, Inc.	417.461	0,77
8.508	Imperial Oil Ltd.	282.567	0,52
42.316	Keyera Corp.	941.129	1,73
3.599	Northland Power, Inc.	108.904	0,20
54.982	Pembina Pipeline Corp.	1.634.455	3,00
61.963	Suncor Energy, Inc.	1.526.768	2,80
19.905	Tidewater Renewables Ltd.	221.349	0,41
19.604	Tourmaline Oil Corp.	671.506	1,23
38.545	TransCanada Corp.	1.822.583	3,34
		11.809.144	21,67
Dänemark			
6.223	Vestas Wind Systems A/S	212.132	0,39
Frankreich			
5.584	TotalEnergies S.E. – ADR ^(a)	257.869	0,47
Israel			
334	SolarEdge Technologies, Inc.	111.683	0,21
Niederlande			
6.316	Royal Dutch Shell Plc. „A“ – ADR ^(a)	265.588	0,49
Vereinigtes Königreich			
5.247	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc.	203.898	0,37
12.061	BP Plc. – ADR ^(a)	314.551	0,58
		518.449	0,95
Vereinigte Staaten von Amerika			
10.422	Aemetis, Inc.	191.973	0,35
16.113	AES Corp.	382.039	0,70
44.914	Antero Midstream Corp.	443.750	0,81
21.136	Antero Resources Corp.	378.968	0,70
6.405	CenterPoint Energy, Inc.	168.452	0,31
26.287	Cheniere Energy, Inc.	2.746.466	5,04
19.966	Chevron Corp.	2.287.505	4,20
5.776	CIVITAS RESOURCES, Inc.	297.291	0,55
13.339	CNX Resources Corp.	189.547	0,35
20.857	ConocoPhillips	1.487.104	2,73
10.098	Darling Ingredients, Inc.	702.821	1,29
25.083	Devon Energy Corp.	1.075.308	1,97
16.473	Diamondback Energy, Inc.	1.806.429	3,32
23.751	DT Midstream, Inc.	1.120.097	2,06
1.305	DTE Energy Co.	143.759	0,26
1.084	Duke Energy Corp.	107.099	0,20
887	Enphase Energy, Inc.	225.458	0,41
12.583	EOG Resources, Inc.	1.107.178	2,03
8.941	EQT Corp.	182.396	0,33
48.810	Equitrans Midstream Corp.	479.802	0,88
4.674	Exelon Corp.	250.480	0,46
53.840	Exxon Mobil Corp.	3.272.126	6,00
10.313	Hess Corp.	777.394	1,43
30.499	Hess Midstream LP „A“	739.296	1,36
46.399	Kinder Morgan, Inc.	731.712	1,34
54.964	Marathon Oil Corp.	852.766	1,56
18.055	Marathon Petroleum Corp.	1.101.174	2,02
1.598	NextEra Energy Partners LP	136.997	0,25
1.893	NextEra Energy, Inc.	167.777	0,31
47.282	ONEOK, Inc.	2.891.294	5,31
15.611	Ovintiv, Inc.	549.663	1,01
5.564	PDC Energy, Inc.	289.717	0,53
8.933	Phillips 66	615.752	1,13
5.857	Pioneer Natural Resources Co.	1.054.026	1,93
189.283	Plains GP Holdings LP „A“	1.930.687	3,54
11.288	Rattler Midstream LP	118.637	0,22

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
3.019	Renewable Energy Group, Inc.	144.580	0,27
1.150	Sempra Energy	141.462	0,26
79.887	Targa Resources Corp.	4.216.436	7,74
13.105	Valero Energy Corp.	878.428	1,61
91.986	Williams Cos., Inc.	2.533.294	4,65
		38.917.140	71,42
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 42.538.162)			
		52.092.005	95,60
Investmentfonds – 3,73 %			
Irland			
9	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	9	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika			
117.071	JPMorgan Alerian MLP Index ETN	2.032.353	3,73
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 1.795.433)			
		2.032.362	3,73
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 44.333.595)			
		54.124.367	99,33
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 44.333.595)			
		54.124.367	99,33
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA			
		366.521	0,67
EIGENKAPITAL			
		54.490.888	100,00
		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT			
Anlagen insgesamt (Kosten USD 44.333.595)		54.124.367	99,33
Andere Aktiva und Passiva		366.521	0,67
Eigenkapital		54.490.888	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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Pipelines	45,88
Öl und Gas	42,47
Elektrik	2,70
Energiequellen	2,25
Landwirtschaft	1,29
Gewerbliche Dienstleistungen	1,01
STAMMAKTIE INSGESAMT	95,60
Investmentfonds	3,73
Andere Aktiva und Passiva	0,67
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
China – (Fortsetzung)				Indien – (Fortsetzung)			
15.000	Silergy Corp.	2.533.405	0,09	52.626	Mindtree Ltd.	3.039.011	0,11
2.082.000	Sinotrans Ltd. „H“	669.313	0,02	1.706.361	NHPC Ltd.	707.723	0,02
2.225.000	Sinotruk Hong Kong Ltd.	3.309.650	0,12	6.226.919	NMDC Ltd.	11.083.178	0,39
1.712.000	Sun King Technology Group Ltd.	1.144.400	0,04	2.393.930	Power Finance Corp., Ltd.	3.714.739	0,13
74.878	Suzhou Maxwell Technologies Co., Ltd. „A“	8.317.792	0,29	966.984	Power Grid Corp. of India Ltd.	2.667.676	0,09
5.348.802	TBEA Co., Ltd. „A“	19.368.861	0,68	8.597.642	REC Ltd.	15.430.168	0,54
1.825.800	Tencent Holdings Ltd.	107.892.582	3,79	47.259	Reliance Nippon Life Asset Management Ltd. 144A ^(b)	230.880	0,01
49.500	Tencent Music Entertainment Group – ADR ^(a)	354.420	0,01	245.734	Tata Communications Ltd.	4.259.123	0,15
3.190.000	Topsports International Holdings Ltd. 144A ^(b)	3.728.356	0,13	1.079.511	Tata Consultancy Services Ltd.	50.804.692	1,79
479.352	Wanhua Chemical Group Co., Ltd. „A“	7.238.955	0,25	96.174	Tata Elxsi Ltd.	7.409.706	0,26
1.710.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc. 144A ^(b)	23.458.911	0,83	28.825	Vardhman Textiles Ltd.	781.918	0,03
197.675	Zhejiang NHU Co., Ltd. „A“	904.406	0,03	4.971.147	Wipro Ltd.	42.245.204	1,48
3.620.308	Zhejiang Semir Garment Co., Ltd. „A“	4.108.333	0,14			278.749.326	9,80
11.371.996	Zhejiang Semir Garment Co., Ltd. „A“	12.904.965	0,45				
2.847.500	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	23.501.155	0,83				
8.032.062	Zhuzhou Kibing Group Co., Ltd. „A“	20.320.478	0,71				
		975.088.758	34,28				
Tschechische Republik				Indonesien			
16.572	Komercni Banka AS	633.284	0,02	19.739.400	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	1.874.365	0,07
Griechenland				63.786.500	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk PT	3.317.922	0,12
317.868	Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.	319.008	0,01	57.200	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	24.299	0,00
362.310	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	6.225.045	0,22	14.202.000	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk PT	2.365.713	0,08
		6.544.053	0,23	79.269.300	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	22.173.548	0,78
Hongkong						29.755.847	1,05
15.922.000	Bosideng International Holdings Ltd.	11.242.198	0,39	Mexiko			
1.040.963	China Merchants Port Holdings Co., Ltd.	1.610.707	0,06	6.954.212	Alfa SAB de CV „A“	5.170.782	0,18
466.000	China Resources Gas Group Ltd.	2.420.750	0,08	2.049.765	America Movil SAB de CV „L“ – ADR ^(a)	35.214.963	1,24
7.240.000	Concord New Energy Group Ltd.	745.458	0,03	1.326.214	Arca Continental SAB de CV	8.252.772	0,29
2.556.000	Kingboard Holdings Ltd.	12.891.061	0,45	212.448	Coca-Cola Femsa SAB de CV – ADR ^(a)	10.148.641	0,36
30.076.000	Kunlun Energy Co., Ltd.	28.419.777	1,00	3.834.942	Fibra Uno Administracion S.A. de CV	3.553.079	0,12
3.330.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	2.439.770	0,09	356.213	Fomento Economico Mexicano SAB de CV – ADR ^(a)	25.412.235	0,89
6.905.000	SITC International Holdings Co., Ltd.	27.831.615	0,98	68.600	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV „B“	789.246	0,03
1.465.000	Xinyi Glass Holdings Ltd.	3.596.005	0,13	12.574	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV – ADR ^(a)	2.268.098	0,08
		91.197.341	3,21	581.969	Megacable Holdings SAB de CV	1.608.030	0,06
Ungarn						92.417.846	3,25
328.779	MOL Hungarian Oil & Gas Plc.	2.470.894	0,09	Philippinen			
Indien				2.644.820	International Container Terminal Services, Inc.	10.388.208	0,36
390.100	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	3.563.739	0,13	3.453.400	Metropolitan Bank & Trust Co.	3.419.744	0,12
469.404	Aditya Birla Fashion and Retail Ltd.	1.598.951	0,06			13.807.952	0,48
95.523	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	7.244.556	0,25	Polen			
1.816	Blue Dart Express Ltd.	158.308	0,01	30.755	Alior Bank S.A.	432.472	0,01
1.713	Bosch Ltd.	369.216	0,01	2.688.943	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	3.582.070	0,13
1.156.696	Chambal Fertilizers and Chemicals Ltd.	5.614.171	0,20			4.014.542	0,14
6.326	Coforge Ltd.	458.272	0,02	Katar			
491.088	Cummins India Ltd.	5.751.730	0,20	245.030	Commercial Bank PSQC	442.437	0,02
193.136	Emami Ltd.	1.358.612	0,05	531.468	Industries Qatar QSC	2.119.449	0,07
15.414.784	GAIL India Ltd.	26.730.692	0,94	2.761.617	Masraf Al Rayan QSC	3.678.617	0,13
253.725	Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd.	1.437.317	0,05			6.240.503	0,22
175.972	Hindustan Zinc Ltd.	783.201	0,03	Russland			
255.690	ICICI Bank Ltd. – ADR ^(a)	4.832.541	0,17	14.528.750	Alrosa PJSC	25.107.043	0,88
4.916.597	Indian Oil Corp., Ltd.	7.803.681	0,27	134.370	Magnit PJSC – GDR ^(a)	2.125.733	0,07
74.157	Indian Railway Finance Corp., Ltd. 144A ^(b)	22.999	0,00	1.386.830	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	2.843.020	0,10
2.802.560	Infosys Ltd. – ADR ^(a)	64.430.854	2,26	344.335	Novolipetsk Steel PJSC – GDR ^(a)	10.033.922	0,36
378.071	Mahindra & Mahindra Ltd.	4.216.468	0,15	17.222	PhosAgro PJSC – GDR ^(a)	384.740	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Türkei			
1.124.217	Aksa Akrylik Kimya Sanayii AS	2.388.310	0,08
409.335	Coca-Cola Icecek AS	2.778.408	0,10
287.789	Ford Otomotiv Sanayi AS	5.428.676	0,19
154.470	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret AS „B“144A ^(b)	864.601	0,03
13.690.543	Turk Telekomunikasyon AS	10.175.386	0,36
6.626	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	98.393	0,00
158.739	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	224.698	0,01
3.264.697	Turkiye Garanti Bankasi AS	2.852.460	0,10
11.498.952	Yapi ve Kredi Bankasi AS	2.799.112	0,10
		27.610.044	0,97

Vereinigte Arabische Emirate			
263.398	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	464.681	0,02
21.991	Emirates NBD Bank PJSC	79.114	0,00
		543.795	0,02

Vereinigte Staaten von Amerika			
412.000	Nexteer Automotive Group Ltd.	538.128	0,02

STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 2.902.813.848)		2.771.306.264	97,43
--	--	----------------------	--------------

Investmentfonds – 0,88 %

Irland			
24.897.197	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}	24.897.197	0,88

INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 24.897.197)		24.897.197	0,88
---	--	-------------------	-------------

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 2.927.711.045)		2.796.203.461	98,31
---	--	----------------------	--------------

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 2.927.711.045)		2.796.203.461	98,31
--	--	----------------------	--------------

Terminkontrakte – (0,08 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD				
751	MSCI Emerging Markets Index Futures 17.12.2021	45.690.840	(2.234.800)	(0,08)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN		(2.234.800)	(0,08)
--	--	--------------------	---------------

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	282.824	USD	305.647	23.12.2021	3.401	0,00
EUR	890.937	USD	1.008.957	23.12.2021	5.677	0,00
PLN	416.162	USD	100.201	23.12.2021	1.021	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN		10.099	0,00
--	--	---------------	-------------

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	7.025	CHF	6.532	23.12.2021	(112)	(0,00)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	29.822	EUR	26.464	23.12.2021	(317)	(0,00)
USD	4.037	PLN	16.808	23.12.2021	(51)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN		(480)	(0,00)
---	--	--------------	---------------

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 2.927.711.045)		2.793.978.280	98,23
--	--	----------------------	--------------

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA		50.323.642	1,77
----------------------------------	--	-------------------	-------------

EIGENKAPITAL		2.844.301.922	100,00
---------------------	--	----------------------	---------------

ANLAGEN INSGESAMT		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 2.927.711.045)		2.796.203.461	98,31
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten		(2.234.800)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften		10.099	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften		(480)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva		50.323.642	1,77
Eigenkapital		2.844.301.922	100,00

Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 2.927.711.045)		2.796.203.461	98,31
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten		(2.234.800)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften		10.099	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften		(480)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva		50.323.642	1,77
Eigenkapital		2.844.301.922	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A., State Street Bank & Trust und UBS AG.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,00 % des NIW.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2021 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

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

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

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

(d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(e) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE® Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Halbleiter	14,49
Banken	13,69
Internet	8,18
Computer	6,47
Automobilhersteller	5,74
Diverse Finanzdienstleistungen	5,72
Chemikalien	5,21
Öl und Gas	4,74
Telekommunikation	3,83
Einzelhandel	3,48
Andere	25,88
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,43
Investmentfonds	0,88
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	1,77
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe CORE® Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,43 %			
Australien			
1.079.783	BHP Group Plc.	26.033.716	1,49
Österreich			
66.764	BAWAG Group AG 144A ^(a)	3.408.302	0,19
+	49.403 Erste Group Bank AG	1.883.737	0,11
138.810	Raiffeisen Bank International AG	3.597.955	0,21
		8.889.994	0,51
Belgien			
13.052	D'ieren S.A./NV	2.122.255	0,12
6.386	Melexis NV	667.976	0,04
		2.790.231	0,16
Dänemark			
3.543	AP Moller - Maersk A/S „A“	9.018.365	0,52
7.395	AP Moller - Maersk A/S „B“	19.946.888	1,14
37.671	DFDS A/S	1.556.089	0,09
303.509	Novo Nordisk A/S „B“	29.028.889	1,66
70.104	Pandora A/S	7.733.471	0,44
		67.283.702	3,85
Finnland			
759.976	Kesko OYJ „B“	21.066.535	1,21
661.645	Nokia OYJ	3.286.721	0,19
756.451	Nordea Bank Abp (in Finnland gehandelt)	7.926.094	0,45
1.622.067	Nordea Bank Abp (in Schweden gehandelt)	16.978.820	0,97
149.030	Sampo OYJ „A“	6.393.387	0,37
198.345	TietoEVRY OYJ	5.121.268	0,29
33.396	Tokmanni Group Corp.	622.835	0,04
		61.395.660	3,52
Frankreich			
59.261	Air Liquide S.A.	8.685.292	0,50
8.681	Arkema S.A.	1.010.902	0,06
182.938	AXA S.A.	4.436.247	0,25
23.176	Capgemini S.E.	4.746.445	0,27
397.203	Compagnie de Saint-Gobain	22.513.466	1,29
496.566	Dassault Systemes S.E.	26.869.186	1,54
887.535	Electricite de France S.A.	11.107.501	0,64
1.826.111	Engie S.A.	23.312.133	1,34
4.892	Hermes International	8.162.302	0,47
34.616	Ipsen S.A.	3.005.361	0,17
40.883	Kering S.A.	27.820.881	1,59
234.156	Legrand S.A.	22.839.576	1,31
55.864	L'Oreal S.A.	22.345.600	1,28
12.649	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.E.	8.715.161	0,50
122.054	Pernod Ricard S.A.	24.703.730	1,41
372.920	Publicis Groupe S.A.	21.487.650	1,23
70.231	Renault S.A.	2.008.958	0,12
454.243	Rexel S.A.	7.395.076	0,42
33.454	Sartorius Stedim Biotech	17.917.962	1,03
224.133	Schneider Electric S.E.	34.996.127	2,00
299.868	Société Générale S.A.	8.267.361	0,47
10.191	Trigano S.A.	1.601.006	0,09
		313.947.923	17,98
Deutschland			
467.480	BASF S.E.	27.071.767	1,55
267.366	Bayerische Motoren Werke AG	22.710.068	1,30
235.312	Brenntag S.E.	17.959.012	1,03
335.844	Covestro AG 144A ^(a)	16.761.974	0,96
65.492	Daimler AG	5.429.942	0,31
290.079	Deutsche Bank AG	3.082.960	0,18
13.689	Deutsche Boerse AG	1.917.829	0,11
635.897	Deutsche Post AG	33.734.336	1,93
737.129	Deutsche Telekom AG	11.608.307	0,67

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Deutschland – (Fortsetzung)			
84.424	DWS Group GmbH & Co. KGaA 144A ^(a)	2.941.332	0,17
2.091.316	E.ON S.E.	22.920.823	1,31
15.432	Gerresheimer AG	1.250.764	0,07
+	5.702 Hapag-Lloyd AG 144A ^(a)	1.277.248	0,07
55.449	HelloFresh S.E.	5.123.488	0,29
42.320	Henkel AG & Co. KGaA – Vorzugsaktien	2.953.090	0,17
43.276	Hugo Boss AG	2.249.486	0,13
630.733	Infineon Technologies AG	25.655.065	1,47
149.458	Merck KGaA	33.134.838	1,90
17.670	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	4.218.712	0,24
44.711	Rheinmetall AG	3.502.660	0,20
184.848	SAP S.E.	21.294.489	1,22
356.655	Siemens Healthineers AG 144A ^(a)	23.353.769	1,34
137.795	Volkswagen AG – Vorzugsaktien	22.468.853	1,29
19.470	Wacker Chemie AG	2.975.016	0,17
		315.595.828	18,08
Irland			
37.620	DCC Plc.	2.441.697	0,14
14.902	Experian Plc.	591.205	0,03
		3.032.902	0,17
Israel			
267.424	Plus500 Ltd.	4.053.513	0,23
Italien			
734.297	Azimut Holding SpA	17.982.934	1,03
273.751	Banca Farmafactoring SpA 144A ^(a)	1.819.075	0,10
113.954	Banca Generali SpA	4.125.135	0,24
153.770	Banca Mediolanum SpA	1.274.753	0,07
2.990.733	Banco BPM SpA	7.393.092	0,42
13.912	Ferrari NV	3.262.364	0,19
150.545	Moncler SpA	9.758.327	0,56
15.668	Reply SpA	2.676.094	0,15
+	49.291 Salvatore Ferragamo SpA	992.721	0,06
		49.284.495	2,82
Luxemburg			
194.197	Eurofins Scientific S.E.	22.367.610	1,28
Niederlande			
68.707	ASM International NV	27.867.559	1,60
80.572	ASML Holding NV	57.947.383	3,32
50.118	BE Semiconductor Industries NV	4.231.964	0,24
23.649	Flow Traders 144A ^(a)	736.430	0,04
857.154	Koninklijke Ahold Delhaize NV	25.491.760	1,46
182.627	OCI NV	4.412.268	0,25
1.469	QIAGEN NV	72.099	0,00
97.545	Randstad NV	5.443.011	0,31
920.315	Royal Dutch Shell Plc. „A“	16.966.927	0,97
220.384	Royal Dutch Shell Plc. – ADR „B“ ^(b)	8.134.748	0,47
179.264	Signify NV 144A ^(a)	7.310.386	0,42
1.713.052	Stellantis NV	26.199.417	1,50
97.008	Wolters Kluwer NV	9.715.351	0,56
		194.529.303	11,14
Norwegen			
385.235	Aker BP ASA	10.609.003	0,61
887.689	Golden Ocean Group Ltd.	7.351.077	0,42
135.117	Nordic Semiconductor ASA	4.063.560	0,23
2.925.860	Norsk Hydro ASA	16.893.830	0,97
74.256	Yara International ASA	3.214.197	0,18
		42.131.667	2,41

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Europe CORE® Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
PLN	272.955	CHF	60.920	23.12.2021	(157)	(0,00)
SEK	25.994	CHF	2.666	23.12.2021	(24)	(0,00)
SEK	2.773.847	EUR	271.354	23.12.2021	(941)	(0,00)
SGD	406.869.434	EUR	264.334.047	23.12.2021	(2.384.886)	(0,14)
USD	66.618	CHF	61.682	23.12.2021	(688)	(0,00)
USD	244.410	EUR	215.892	23.12.2021	(1.280)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.437.888)	(0,14)
MARKTWERt DER ANLAGEN (Kosten EUR 1.508.136.181)					1.698.973.920	97,30
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					47.095.390	2,70
EIGENKAPITAL					1.746.069.310	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 1.508.136.181)					1.701.199.865	97,43
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					6.076	0,00
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(115.253)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					321.120	0,02
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(2.437.888)	(0,14)
Andere Aktiva und Passiva					47.095.390	2,70
Eigenkapital					1.746.069.310	100,00

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Pharmazeutika	7,06
Halbleiter	7,03
Banken	6,85
Lebensmittel, Getränke und Tabak	5,77
Bergbau	5,54
Transportwesen	5,48
Automobilhersteller	5,21
Elektrokomponenten und -geräte	5,19
Chemikalien	4,70
Gesundheitswesen – Produkte	4,47
Andere	40,13
STAMMAKTIE INSGESAMT	97,43
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,00
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	0,02
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,14)
Andere Aktiva und Passiva	2,70
INSGESAMT	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., State Street Bank & Trust und UBS AG.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,01 % des NIW.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2021 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).

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE® Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 97,73 %			
Österreich			
	846 Erste Group Bank AG	32.258	0,79
	149 Raiffeisen Bank International AG	3.862	0,09
		36.120	0,88
Belgien			
	36 Ackermans & van Haaren NV	5.260	0,13
	45 D'ieren S.A./NV	7.317	0,18
	730 Gimv NV	38.909	0,95
	28 Groupe Bruxelles Lambert S.A.	2.694	0,07
	869 Van de Velde NV	27.634	0,68
	571 X-Fab Silicon Foundries S.E. 144A ^(a)	5.436	0,13
		87.250	2,14
Finnland			
	1.358 Kesko OYJ „B“	37.644	0,92
	3.966 Nokia OYJ	19.701	0,48
	3.953 Nordea Bank Abp	41.419	1,01
	1.302 Sampo OYJ „A“	55.856	1,37
	1.596 Taaleri OYJ	16.598	0,41
		171.218	4,19
Frankreich			
	530 Air Liquide S.A.	77.677	1,90
	85 Arkema S.A.	9.898	0,24
	3.483 AXA S.A.	84.463	2,07
	10 BioMerieux	1.274	0,03
	31 Bouygues S.A.	927	0,02
	63 Christian Dior S.E.	42.367	1,04
	1.075 Compagnie de Saint-Gobain	60.931	1,49
	972 Dassault Systemes S.E.	52.595	1,29
	3.544 Electricite de France S.A.	44.353	1,09
	4.596 Engie S.A.	58.673	1,44
	26 EssilorLuxottica S.A.	4.613	0,11
	56 Hermes International	93.436	2,29
	162 Ipsen S.A.	14.065	0,34
	236 Jacquet Metals SACA	4.826	0,12
	127 Kering S.A.	86.423	2,11
	672 Legrand S.A.	65.547	1,60
	199 L'Oreal S.A.	79.600	1,95
	233 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.E.	160.537	3,93
	174 Mersen S.A.	5.638	0,14
	149 Nexans S.A.	12.352	0,30
	169 Pernod Ricard S.A.	34.206	0,84
	936 Publicis Groupe S.A.	53.932	1,32
	120 Renault S.A.	3.433	0,08
	908 Rothschild & Co.	34.095	0,83
	256 Sanofi	21.622	0,53
	112 Sartorius Stedim Biotech	59.987	1,47
	750 Schneider Electric S.E.	117.105	2,87
	1.929 Société Générale S.A.	53.183	1,30
	886 TotalEnergies S.E.	35.817	0,88
	7 Virbac S.A.	2.908	0,07
		1.376.483	33,69
Deutschland			
	61 Allianz S.E.	11.712	0,29
	1.392 BASF S.E.	80.611	1,97
	429 Bayerische Motoren Werke AG	36.439	0,89
	431 Bayerische Motoren Werke AG – Vorzugsaktien	29.998	0,73
	545 Brenntag S.E.	41.594	1,02
	860 Covestro AG 144A ^(a)	42.923	1,05
	1.057 Daimler AG	87.636	2,14
	2.661 Deutsche Bank AG	28.281	0,69
	197 Deutsche Lufthansa AG	1.066	0,03
	1.515 Deutsche Post AG	80.371	1,97
	2.482 Deutsche Telekom AG	39.087	0,96

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Deutschland – (Fortsetzung)			
	22 Draegerwerk AG & Co. KGaA	1.142	0,03
	385 DWS Group GmbH & Co. KGaA 144A ^(a)	13.413	0,33
	5.628 E.ON S.E.	61.683	1,51
	16 Gerresheimer AG	1.297	0,03
	128 Hapag-Lloyd AG 144A ^(a)	28.672	0,70
	246 HelloFresh S.E.	22.730	0,56
	57 Henkel AG & Co. KGaA – Vorzugsaktien	3.977	0,10
	126 Hugo Boss AG	6.549	0,16
	1.679 Infineon Technologies AG	68.293	1,67
	421 Kloeckner & Co. S.E.	4.046	0,10
	328 Merck KGaA	72.718	1,78
	4.364 MLP S.E.	33.734	0,82
	199 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	47.511	1,16
	180 Porsche Automobil Holding S.E. – Vorzugsaktien	13.403	0,33
	100 Rheinmetall AG	7.834	0,19
	957 SAP S.E.	110.246	2,70
	208 Siemens AG	29.773	0,73
	893 Siemens Healthineers AG 144A ^(a)	58.474	1,43
	59 SUESS MicroTec S.E.	1.263	0,03
	375 Volkswagen AG – Vorzugsaktien	61.147	1,50
	198 Wacker Chemie AG	30.254	0,74
		1.157.877	28,34
Italien			
	1.160 Aquafil SpA	8.538	0,21
	391 Azimut Holding SpA	9.575	0,23
	641 Banca Mediolanum SpA	5.314	0,13
	363 Biesse SpA	8.204	0,20
	95 Enel SpA	641	0,02
	182 Ferrari NV	42.679	1,04
	528 Moncler SpA	34.225	0,84
	44 Prysmian SpA	1.472	0,04
	97 Reply SpA	16.568	0,41
	2.646 Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	2.130	0,05
		129.346	3,17
Luxemburg			
	456 Arountown S.A.	2.454	0,06
	506 Eurofins Scientific S.E.	58.281	1,42
	348 RTL Group S.A.	15.876	0,39
		76.611	1,87
Niederlande			
	283 Aalberts NV	15.480	0,38
	167 ASM International NV	67.735	1,66
	407 ASML Holding NV	292.714	7,16
	30 Heineken Holding NV	2.237	0,05
	1.994 Koninklijke Ahold Delhaize NV	59.302	1,45
	836 OCI NV	20.198	0,49
	16 QIAGEN NV	785	0,02
	661 Randstad NV	36.884	0,90
	559 Signify NV 144A ^(a)	22.796	0,56
	4.214 Stellantis NV	64.449	1,58
	200 Van Lanschot Kempen NV	4.130	0,10
	549 Wolters Kluwer NV	54.982	1,35
		641.692	15,70
Portugal			
	4.208 Galp Energia SGPS S.A.	34.598	0,85
Spanien			
	2.601 Acerinox S.A.	25.922	0,63
	8.921 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	42.393	1,04
	31.711 Banco de Sabadell S.A.	18.931	0,46

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Eurozone CORE® Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien	
Spanien – (Fortsetzung)					
	1.676 Global Dominion Access S.A. 144A ^(a)	7.399	0,18	Halbleiter	12,23
	2.242 Grifols S.A.	35.749	0,88	Bekleidung	10,05
	6.062 Iberdrola S.A.	60.426	1,48	Automobilhersteller	8,29
	2.746 Repsol S.A.	26.672	0,65	Chemikalien	7,41
				Elektrik	5,54
				Banken	5,51
				Elektrokomponenten und -geräte	5,37
				Versicherungen	4,89
				Software	3,99
				Lebensmittel, Getränke und Tabak	3,82
				Andere	30,63
		217.492	5,32		
Schweiz				STAMMAKTIEN INSGESAMT	
	1.488 STMicroelectronics NV	64.691	1,58		97,73
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten EUR 3.920.756)				Investmentfonds	
		3.993.378	97,73		1,47
Investmentfonds – 1,47 %				Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	
Irland				(0,02)	
	6 Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	59.918	1,47	Andere Aktiva und Passiva	
				0,82	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten EUR 59.954)				INSGESAMT	
		59.918	1,47	100,00	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten EUR 3.980.710)					
		4.053.296	99,20		
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 3.980.710)					
		4.053.296	99,20		
Terminkontrakte – (0,02 %)					
Anzahl der Terminkontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals	
	EUR				
2	Euro STOXX 50 Index Futures 17.12.2021	81.750	(1.049)	(0,02)	
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(0,02)	
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 3.980.710)				99,18	
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA				0,82	
EIGENKAPITAL				100,00	
				Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT					
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 3.980.710)				4.053.296	99,20
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten				(1.049)	(0,02)
Andere Aktiva und Passiva				33.685	0,82
Eigenkapital				4.085.932	100,00

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,00 % 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 30. November 2021 betrug (0,627) %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 96,66 %			
Argentinien			
7.713	MercadoLibre, Inc.	9.548.771	0,22
Australien			
433.792	BHP Group Plc.	11.900.534	0,28
242.914	Mineral Resources Ltd.	7.851.148	0,18
6.502.161	Telstra Corp., Ltd.	18.885.478	0,44
2.594.146	Treasury Wine Estates Ltd.	22.374.271	0,52
31.873	Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd.	707.266	0,02
		61.718.697	1,44
Bermuda			
683.419	Arch Capital Group Ltd.	28.027.013	0,65
Kanada			
61.600	Gildan Activewear, Inc.	2.540.315	0,06
258.200	Magna International, Inc.	19.924.843	0,46
		22.465.158	0,52
Dänemark			
511	AP Moller - Maersk A/S „A“	1.480.004	0,04
9.966	AP Moller - Maersk A/S „B“	30.587.437	0,71
174.712	Novo Nordisk A/S „B“	19.013.708	0,44
		51.081.149	1,19
Finnland			
364.763	Nokia OYJ	2.061.740	0,05
92.003	Nordea Bank Abp	1.096.896	0,02
		3.158.636	0,07
Frankreich			
398.290	Compagnie de Saint-Gobain	25.687.065	0,60
56.719	Dassault Systemes S.E.	3.492.138	0,08
1.027.178	Engie S.A.	14.920.583	0,35
42.869	Kering S.A.	33.193.781	0,78
111.072	Legrand S.A.	12.327.431	0,29
17.338	L'Oreal S.A.	7.891.221	0,18
5.644	Pernod Ricard S.A.	1.299.819	0,03
224.939	Publicis Groupe S.A.	14.747.665	0,35
260.993	Rexel S.A.	4.834.689	0,11
14.871	Sartorius Stedim Biotech	9.062.875	0,21
224.985	Schneider Electric S.E.	39.971.733	0,93
		167.429.000	3,91
Deutschland			
157.831	BASF S.E.	10.399.947	0,24
194.878	Bayerische Motoren Werke AG	18.834.770	0,44
186.526	Brenntag S.E.	16.198.059	0,38
227.403	Covestro AG 144A ^(a)	12.914.244	0,30
670.940	Deutsche Post AG	40.499.934	0,95
2.913.148	E.ON S.E.	36.329.410	0,85
463.130	Infineon Technologies AG	21.434.616	0,50
162.809	Merck KGaA	41.070.439	0,96
16.171	SAP S.E.	2.119.701	0,05
236.142	Siemens Healthineers AG 144A ^(a)	17.594.104	0,41
181.778	Volkswagen AG – Vorzugsaktien	33.726.712	0,79
		251.121.936	5,87
Irland			
8.224	Accenture Plc. „A“	2.991.069	0,07
42.273	Perrigo Co., Plc.	1.564.524	0,04
		4.555.593	0,11
Japan			
203.400	Amada Co., Ltd.	1.912.595	0,04
319.800	Casio Computer Co., Ltd.	4.159.359	0,10
1.528.900	ENEOS Holdings, Inc.	5.719.072	0,13
44.600	Iida Group Holdings Co., Ltd.	926.912	0,02

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
468.700	Isuzu Motors Ltd.	6.328.793	0,15
71.800	ITOCHU Corp.	2.071.491	0,05
259.800	Kao Corp.	13.325.098	0,31
131.200	Konami Holdings Corp.	6.767.493	0,16
90.600	Kyocera Corp.	5.394.654	0,13
1.508.200	Mitsui & Co., Ltd.	34.027.263	0,79
537.400	Mitsui OSK Lines Ltd.	30.937.512	0,72
243.500	Mizuho Financial Group, Inc.	3.013.835	0,07
445.600	NEC Corp.	20.238.318	0,47
362.400	NGK Insulators Ltd.	5.752.005	0,13
273.300	Nippon Yusen KK	17.901.776	0,42
696.800	Nissan Motor Co., Ltd.	3.451.877	0,08
1.613.200	Nomura Holdings, Inc.	6.796.781	0,16
1.301.100	ORIX Corp.	25.813.251	0,60
103.200	Sekisui House Ltd.	2.018.065	0,05
256.000	SoftBank Group Corp.	13.669.437	0,32
2.356.600	Sumitomo Corp.	32.182.925	0,75
834.600	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	27.260.753	0,64
118.100	Suntory Beverage & Food Ltd.	4.181.114	0,10
438.900	Tokio Marine Holdings, Inc.	22.168.136	0,52
119.000	Tokyo Gas Co., Ltd.	2.052.959	0,05
18.500	Tokyo Seimitsu Co., Ltd.	790.872	0,02
95.000	Toyota Tsusho Corp.	4.149.872	0,10
		303.012.218	7,08
Luxemburg			
276.535	Eurofins Scientific S.E.	36.242.022	0,85
Niederlande			
85.865	ASM International NV	39.627.745	0,93
82.836	ASML Holding NV	67.788.191	1,58
208.570	Koninklijke Ahold Delhaize NV	7.057.941	0,17
51.336	OCI NV	1.411.251	0,03
127.082	Royal Dutch Shell Plc. „A“	2.665.852	0,06
2.394.710	Stellantis NV	41.673.431	0,97
		160.224.411	3,74
Norwegen			
668.678	Aker BP ASA	20.953.236	0,49
417.825	Equinor ASA	10.527.252	0,25
1.014.821	Golden Ocean Group Ltd.	9.562.355	0,22
4.165.933	Norsk Hydro ASA	27.369.829	0,64
		68.412.672	1,60
Spanien			
422.350	Repsol S.A.	4.667.788	0,11
Schweden			
23.928	Gefinge AB „B“	1.041.710	0,02
369.519	Investor AB „A“	8.963.675	0,21
1.704.150	Investor AB „B“	40.242.414	0,94
160.202	Lundin Energy AB	5.641.729	0,13
437.763	Sandvik AB	11.031.839	0,26
281.621	SSAB AB „B“	1.235.725	0,03
76.959	Swedbank AB „A“	1.552.206	0,04
206.110	Volvo AB „B“	4.518.751	0,10
		74.228.049	1,73
Schweiz			
481.890	ABB Ltd.	16.797.759	0,39
180.417	Chubb Ltd.	32.837.698	0,77
2.696.722	Glencore Plc.	13.011.100	0,30
99.218	Kuehne & Nagel International AG	28.920.531	0,68
19.296	Roche Holding AG	7.523.544	0,18
77.369	STMicroelectronics NV	3.827.294	0,09
21.218	Tecan Group AG	12.902.212	0,30
1.325.232	UBS Group AG	22.815.402	0,53
		138.635.540	3,24

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
397.562	Anglo American Plc.	14.802.397	0,35	186.774	Johnson & Johnson	29.558.853	0,69
366.480	British American Tobacco Plc.	12.418.678	0,29	741.741	KeyCorp	16.652.085	0,39
				10.269	Landstar System, Inc.	1.745.114	0,04
		27.221.075	0,64	8.551	Lennox International, Inc.	2.758.040	0,06
Vereinigte Staaten von Amerika				300.183	LKQ Corp.	17.026.380	0,40
425.318	AbbVie, Inc.	49.498.509	1,16	13.899	ManpowerGroup, Inc.	1.260.500	0,03
97.810	Air Products and Chemicals, Inc.	28.416.739	0,66	16.239	Marriott Vacations Worldwide Corp.	2.494.960	0,06
45.042	Airbnb, Inc. „A“	8.044.051	0,19	234.809	Marsh & McLennan Cos., Inc.	39.039.344	0,91
23.533	Akamai Technologies, Inc.	2.706.766	0,06	271.966	Meta Platforms, Inc. „A“	91.165.723	2,13
33.759	Align Technology, Inc.	21.515.623	0,50	26.194	Mettler-Toledo International, Inc.	39.447.116	0,92
692.062	Ally Financial, Inc.	32.789.898	0,77	371.732	Microsoft Corp.	124.901.952	2,92
1.654	Alphabet, Inc. „A“	4.820.285	0,11	17.604	Molina Healthcare, Inc.	5.173.640	0,12
52.378	Alphabet, Inc. „C“	153.397.877	3,58	57.996	MongoDB, Inc.	31.103.835	0,73
19.502	Amazon.com, Inc.	69.714.384	1,63	180.011	Monster Beverage Corp.	15.545.750	0,36
14.551	AMC Entertainment Holdings, Inc. „A“	518.161	0,01	65.627	NetApp, Inc.	6.043.590	0,14
94.077	American Electric Power Co., Inc.	7.759.471	0,18	730.953	News Corp. „A“	15.704.525	0,37
322.047	American Homes 4 Rent „A“	13.062.226	0,31	70.992	Norfolk Southern Corp.	18.996.749	0,44
67.617	Amgen, Inc.	13.714.756	0,32	60.310	NRG Energy, Inc.	2.180.207	0,05
50.256	Anthem, Inc.	20.525.556	0,48	166.396	NVIDIA Corp.	55.389.900	1,29
851.731	Apple, Inc.	138.125.216	3,23	49.419	Okta, Inc.	11.030.815	0,26
530.981	Archer-Daniels-Midland Co.	33.419.944	0,78	445.982	Omnicom Group, Inc.	29.867.415	0,70
91.784	AutoNation, Inc.	11.573.045	0,27	179.603	ON Semiconductor Corp.	11.433.527	0,27
193.452	Axalta Coating Systems Ltd.	6.031.833	0,14	29.570	O'Reilly Automotive, Inc.	19.090.688	0,45
103.714	Biogen, Inc.	24.732.678	0,58	126.839	Otis Worldwide Corp.	10.498.464	0,25
20.985	Boyd Gaming Corp.	1.254.064	0,03	73.675	Palo Alto Networks, Inc.	40.930.146	0,96
7.096	Broadcom, Inc.	4.002.073	0,09	87.135	Parker-Hannifin Corp.	26.806.211	0,63
38.162	Brucker Corp.	3.246.060	0,08	213.783	PayPal Holdings, Inc.	40.274.579	0,94
19.569	Builders FirstSource, Inc.	1.381.180	0,03	193.272	Philip Morris International, Inc.	16.629.123	0,39
66.258	Camden Property Trust	11.173.087	0,26	15.762	Pioneer Natural Resources Co.	2.836.530	0,07
242.780	Capital One Financial Corp.	35.188.533	0,82	9.941	Pool Corp.	5.516.659	0,13
198.041	Caterpillar, Inc.	38.711.074	0,90	32.548	Prologis, Inc.	4.979.844	0,12
155.222	Cerner Corp.	11.197.715	0,26	11.081	Reinsurance Group of America, Inc.	1.062.890	0,02
52.743	CF Industries Holdings, Inc.	3.319.644	0,08	87.164	S&P Global, Inc.	40.520.800	0,95
131.656	Cigna Corp.	25.508.350	0,60	16.600	Sempra Energy	2.041.966	0,05
521.540	Citizens Financial Group, Inc.	24.877.458	0,58	62.073	ServiceNow, Inc.	41.979.349	0,98
40.969	CMS Energy Corp.	2.474.937	0,06	36.668	Stanley Black & Decker, Inc.	6.613.807	0,15
448.277	Cognizant Technology Solutions Corp. „A“	35.611.125	0,83	893.616	Synchrony Financial	41.285.059	0,96
434.380	CSX Corp.	15.442.209	0,36	54.978	Tesla, Inc.	64.104.348	1,50
26.201	Darling Ingredients, Inc.	1.823.590	0,04	14.347	Texas Instruments, Inc.	2.791.209	0,07
282.889	Dick's Sporting Goods, Inc.	34.037.204	0,79	11.929	Travelers Cos., Inc.	1.784.817	0,04
140.279	DocuSign, Inc.	35.622.449	0,83	19.964	Ulta Beauty, Inc.	7.844.255	0,18
607.295	Dow, Inc.	33.929.572	0,79	80.987	Universal Health Services, Inc. „B“	9.588.861	0,22
86.553	DXC Technology Co.	2.646.791	0,06	50.381	Vail Resorts, Inc.	16.635.806	0,39
31.157	Dynatrace, Inc.	2.024.115	0,05	193.635	VeriSign, Inc.	47.413.466	1,11
200.976	eBay, Inc.	14.034.154	0,33	49.136	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	9.372.692	0,22
35.344	EPAM Systems, Inc.	22.481.612	0,53	285.885	VMware, Inc. „A“	34.206.140	0,80
431.350	Equity LifeStyle Properties, Inc.	36.431.821	0,85	218.389	Voya Financial, Inc.	13.400.349	0,31
28.109	Estee Lauder Cos., Inc. „A“	9.468.236	0,22	109.168	Walgreens Boots Alliance, Inc.	5.011.903	0,12
353.467	First Industrial Realty Trust, Inc.	21.529.675	0,50	324.953	Walmart, Inc.	46.065.337	1,08
2.460.756	Ford Motor Co.	48.156.995	1,12	545.092	Western Digital Corp.	31.795.216	0,74
117.578	Fortinet, Inc.	40.431.547	0,94	1.111.805	Western Union Co.	17.844.470	0,42
977.767	Freeport-McMoRan, Inc.	36.998.703	0,86	88.178	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	6.988.106	0,16
108.686	Gartner, Inc.	35.001.239	0,82	14.827	Zendesk, Inc.	1.426.061	0,03
334.604	General Motors Co.	19.788.481	0,46	26.549	Zoetis, Inc.	5.924.144	0,14
568.977	Gilead Sciences, Inc.	40.220.984	0,94			2.726.777.624	63,69
58.561	Globe Life, Inc.	5.120.574	0,12	STAMMAKTIEN INSGESAMT			
191.844	HCA Healthcare, Inc.	43.738.514	1,02	(Kosten USD 3.626.253.868)			
246.195	Hologic, Inc.	18.745.287	0,44	Investmentfonds – 0,50 %			
43.391	HubSpot, Inc.	37.098.871	0,87	Irland			
16.502	Hyatt Hotels Corp. „A“	1.294.417	0,03	21.440.578	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(b)(c)}	21.440.578	0,50
50.887	Incyte Corp.	3.529.522	0,08	INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
72.459	Intel Corp.	3.610.632	0,08	(Kosten USD 21.440.578)			
25.387	International Business Machines Corp.	3.023.338	0,07	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
43.767	Interpublic Group of Cos., Inc.	1.452.627	0,03	(Kosten USD 3.647.694.446)			
76.922	Intuit, Inc.	52.050.810	1,22	4.159.967.930			
272.183	Invitation Homes, Inc.	11.249.323	0,26	97,16			
141.695	IQVIA Holdings, Inc.	37.073.080	0,87				
754.696	Jefferies Financial Group, Inc.	28.625.619	0,67				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 3.647.694.446)

4.159.967.930 97,16

Terminkontrakte – 0,06 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD					
14	SPI 200 Futures 16.12.2021	Long	1.812.595	6.708	0,00
CAD					
13	S&P TSX 60 Index Futures 16.12.2021	Long	2.586.053	127.417	0,00
EUR					
237	Euro STOXX 50 Index Futures 17.12.2021	Long	11.022.785	53.875	0,00
GBP					
42	FTSE 100 Index Futures 17.12.2021	Long	3.971.178	13.683	0,00
USD					
206	E-Mini S&P 500 Index Futures 17.12.2021	Long	47.696.725	2.703.259	0,07

UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN 2.904.942 0,07

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
HKD					
8	Hang Seng Index Futures 30.12.2021	Long	1.204.541	(28.529)	(0,00)
JPY					
32	TOPIX Index Futures 09.12.2021	Long	5.388.277	(435.382)	(0,01)

UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN (463.911) (0,01)

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	690.134	EUR	612.000	02.12.2021	(6.230)	(0,00)

UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN (6.230) (0,00)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD	1.814	ILS	4.082	23.12.2021	1	0,00
AUD	2.835	NOK	18.248	23.12.2021	14	0,00
AUD	1.012	NZD	1.047	23.12.2021	9	0,00
CHF	3.050	AUD	4.539	23.12.2021	81	0,00
CHF	5.283	CAD	7.207	23.12.2021	128	0,00
CHF	48.396	EUR	46.216	23.12.2021	251	0,00
CHF	6.413	GBP	5.145	23.12.2021	131	0,00
CHF	187	ILS	624	23.12.2021	5	0,00
CHF	10.510	JPY	1.291.921	23.12.2021	6	0,00
CHF	291	NOK	2.791	23.12.2021	10	0,00
CHF	104	NZD	160	23.12.2021	4	0,00
CHF	1.696	SEK	16.346	23.12.2021	39	0,00
CHF	468	SGD	687	23.12.2021	8	0,00
CHF	112.347	USD	121.413	23.12.2021	1.351	0,00
EUR	806.658	AUD	1.258.209	23.12.2021	17.277	0,00
EUR	1.390.757	CAD	1.988.653	23.12.2021	26.128	0,00
EUR	1.688.016	GBP	1.419.665	23.12.2021	24.904	0,00
EUR	49.197	ILS	172.239	23.12.2021	1.217	0,00
EUR	76.656	NOK	769.988	23.12.2021	2.200	0,00

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	27.363	NZD	44.192	23.12.2021	948	0,00
EUR	446.787	SEK	4.510.276	23.12.2021	8.097	0,00
EUR	123.246	SGD	189.686	23.12.2021	1.279	0,00
EUR	29.584.042	USD	33.499.993	23.12.2021	191.485	0,00
JPY	7.992.785	EUR	62.258	23.12.2021	113	0,00
SGD	64.006	AUD	64.884	23.12.2021	446	0,00
SGD	110.881	CAD	103.040	23.12.2021	587	0,00
SGD	134.718	GBP	73.558	23.12.2021	460	0,00
SGD	3.918	ILS	8.924	23.12.2021	33	0,00
SGD	6.113	NOK	39.896	23.12.2021	73	0,00
SGD	2.184	NZD	2.290	23.12.2021	36	0,00
SGD	35.628	SEK	233.695	23.12.2021	178	0,00
USD	4.742	AUD	6.570	23.12.2021	35	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN 277.534 0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	56.765	CAD	52.011	23.12.2021	(74)	(0,00)
AUD	43.994	CHF	29.558	23.12.2021	(782)	(0,00)
AUD	179.931	EUR	115.081	23.12.2021	(2.157)	(0,00)
AUD	69.563	GBP	37.445	23.12.2021	(212)	(0,00)
AUD	112.495	JPY	9.282.135	23.12.2021	(1.879)	(0,00)
AUD	16.522	SEK	106.891	23.12.2021	(30)	(0,00)
AUD	4.556	SGD	4.495	23.12.2021	(32)	(0,00)
AUD	1.215.896	USD	881.295	23.12.2021	(10.230)	(0,00)
CAD	26.542	EUR	18.481	23.12.2021	(258)	(0,00)
EUR	1.190.248	CHF	1.247.215	23.12.2021	(7.358)	(0,00)
EUR	2.779.806	JPY	358.160.491	23.12.2021	(16.434)	(0,00)
GBP	7.072	EUR	8.329	23.12.2021	(33)	(0,00)
SEK	104.353	EUR	10.222	23.12.2021	(56)	(0,00)
SGD	94.931	CHF	64.623	23.12.2021	(1.011)	(0,00)
SGD	341.625	EUR	221.945	23.12.2021	(2.279)	(0,00)
SGD	220.675	JPY	18.469.782	23.12.2021	(2.301)	(0,00)
SGD	2.359.808	USD	1.735.766	23.12.2021	(5.546)	(0,00)
USD	432.101	EUR	383.691	23.12.2021	(4.861)	(0,00)
USD	13.288	SGD	18.152	23.12.2021	(21)	(0,00)

UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN (55.554) (0,00)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 3.647.694.446) 4.162.624.711 97,22

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA 118.871.120 2,78

EIGENKAPITAL 4.281.495.831 100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 3.647.694.446)	4.159.967.930	97,16
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2.904.942	0,07
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(463.911)	(0,01)
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(6.230)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	277.534	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(55.554)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	118.871.120	2,78
Eigenkapital	4.281.495.831	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global CORE® Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., State Street Bank & Trust und UBS AG.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,07 % des NIW.

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

^(b) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	10,55
Software	9,01
Computer	7,08
Automobilhersteller	5,61
Halbleiter	4,90
Transportwesen	4,58
Diverse Finanzdienstleistungen	4,40
Pharmazeutika	4,21
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	3,56
Versicherungen	3,34
Andere	39,42
STAMMAKTIE INSGESAMT	96,66
Investmentfonds	0,50
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	0,07
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,01)
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	2,78
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 30. November 2021

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 – 98,99 %				Frankreich – (Fortsetzung)				
Australien				93.623	Coface S.A.	1.275.152	0,18	
33.346	APN Industria REIT	78.288	0,01	22.662	Covivio	1.893.722	0,26	
827.384	Ardent Leisure Group Ltd.	860.236	0,12	40.070	Derichebourg S.A.	424.933	0,06	
428.563	Centuria Industrial REIT	1.145.105	0,16	2.552	Ipsen S.A.	252.107	0,04	
186.402	Charter Hall Social Infrastructure REIT	500.094	0,07	27.601	IPSOS	1.256.233	0,18	
83.934	Emeco Holdings Ltd.	56.474	0,01	11.576	Jacquet Metals SACA	269.362	0,04	
185.139	Iluca Resources Ltd.	1.139.584	0,16	11.688	Manitou BF S.A.	363.733	0,05	
633.996	Myer Holdings Ltd.	235.931	0,03	4.626	Mersen S.A.	170.544	0,02	
9.616	PWR Holdings Ltd.	61.462	0,01	3.774	Nexans S.A.	355.993	0,05	
70.939	Sandfire Resources Ltd.	304.768	0,04	11.581	Quadiant S.A.	252.480	0,04	
				220.382	Rexel S.A.	4.082.402	0,57	
		4.381.942	0,61	34.270	Rothschild & Co.	1.464.230	0,20	
				344	Trigano S.A.	61.492	0,01	
				1.980	Virbac S.A.	936.098	0,13	
						16.204.771	2,27	
Belgien				Deutschland				
43.584	Bekaert S.A.	1.782.339	0,25	2.017	Allgeier S.E.	86.523	0,01	
64.566	Econocom Group S.A.	245.378	0,03	7.262	Amadeus Fire AG	1.489.006	0,21	
+	29.884	EVS Broadcast Equipment S.A.	722.575	0,10	31.105	DIC Asset AG	512.842	0,07
10.521	Gimv NV	638.072	0,09	6.401	DWS Group GmbH & Co. KGaA 144A ^(a)	253.753	0,03	
1.913	Intervest Offices & Warehouses NV	59.642	0,01	28.186	Elmos Semiconductor S.E.	1.425.576	0,20	
26.321	Ion Beam Applications	426.479	0,06	41.318	Gerresheimer AG	3.810.461	0,53	
1.392	Melexis NV	165.675	0,02	77.773	Hamborner REIT AG	836.623	0,12	
302.843	X-Fab Silicon Foundries S.E. 144A ^(a)	3.280.497	0,46	1.179	Hugo Boss AG	69.733	0,01	
		7.320.657	1,02	130.076	Kloeckner & Co. S.E.	1.422.348	0,20	
				10.857	METRO AG	123.240	0,02	
				556	Rheinmetall AG	49.561	0,01	
				175.421	SUESS MicroTec S.E.	4.271.502	0,60	
						14.351.168	2,01	
Bermuda				Hongkong				
36.158	Argo Group International Holdings Ltd.	1.985.074	0,28	43.100	ASM Pacific Technology Ltd.	456.151	0,06	
				394.000	Fortune Real Estate Investment Trust	404.336	0,06	
				408.000	VSTECs Holdings Ltd.	367.640	0,05	
						1.228.127	0,17	
Kanada				Irland				
130.619	Artis Real Estate Investment Trust	1.167.127	0,16	26.190	Alkermes Plc.	589.537	0,08	
80.199	Canadian Western Bank	2.359.588	0,33	283.334	Bank of Ireland Group Plc.	1.545.224	0,22	
104.100	CI Financial Corp.	2.325.018	0,33	90.944	Perrigo Co., Plc.	3.365.837	0,47	
70.600	Copper Mountain Mining Corp.	201.248	0,03			5.500.598	0,77	
125.800	Dundee Precious Metals, Inc.	806.846	0,11	Italien				
7.341	Essa Pharma, Inc.	95.286	0,01	16.880	ACEA SpA	343.035	0,05	
36.589	Hardwoods Distribution, Inc.	1.195.994	0,17	75.753	Aquafil SpA	634.399	0,09	
44.025	IMAX Corp.	730.815	0,10	88.933	Banca Farmafactoring SpA 144A ^(a)	672.424	0,09	
18.000	Interfor Corp.	444.309	0,06	5.132	Banca IFIS SpA	86.833	0,01	
631.349	International Petroleum Corp.	3.141.444	0,44	24.068	Biesse SpA	618.919	0,09	
71.300	Karora Resources, Inc.	238.421	0,03	725.092	OVS SpA 144A ^(a)	2.186.373	0,30	
7.200	Linamar Corp.	420.966	0,06	4.308	Reply SpA	837.238	0,12	
4.700	Minto Apartment Real Estate Investment Trust 144A ^(a)	81.232	0,01			5.379.221	0,75	
143.400	New Gold, Inc.	213.368	0,03	Japan				
108.900	Superior Plus Corp.	1.159.826	0,16	58.200	Advanced Media, Inc.	335.923	0,05	
1.104.200	Tamarack Valley Energy Ltd.	3.043.803	0,43	13.000	Aisan Industry Co., Ltd.	87.594	0,01	
71.665	Topaz Energy Corp.	1.004.023	0,14	14.300	Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	117.145	0,02	
304.062	Uni-Select, Inc.	5.900.510	0,83	3.900	Aval Data Corp.	90.230	0,01	
304.300	Western Forest Products, Inc.	414.646	0,06	10.800	Avex, Inc.	162.270	0,02	
119.873	Zymeworks, Inc.	2.391.466	0,33	18.200	CAC Holdings Corp.	241.583	0,03	
		27.335.936	3,82	37.600	Central Glass Co., Ltd.	646.831	0,09	
				245.000	Citizen Watch Co., Ltd.	1.124.096	0,16	
				1.400	Daido Steel Co., Ltd.	48.482	0,01	
				6.700	Daishinku Corp.	93.065	0,01	
				7.200	Digital Garage, Inc.	318.354	0,04	
				22.000	DTS Corp.	461.147	0,06	
				30.300	Eagle Industry Co., Ltd.	274.485	0,04	
				23.000	Eco's Co., Ltd.	356.761	0,05	
Dänemark								
22.216	Chemometec A/S	3.223.996	0,45					
6.137	DFDS A/S	288.449	0,04					
3.365	Huscompagniet A/S	60.443	0,01					
37.506	Solar A/S „B“	4.211.997	0,59					
		7.784.885	1,09					
Finnland								
13.625	F-Secure OYJ	77.284	0,01					
23.164	TietoEVRY OYJ	680.542	0,10					
60.219	Tokmanni Group Corp.	1.277.902	0,18					
9.615	Uponor OYJ	223.404	0,03					
		2.259.132	0,32					
Frankreich								
22.291	Arkema S.A.	2.953.618	0,41					
3.207	Aubay	192.672	0,03					

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)				Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)				Japan – (Fortsetzung)			
23.800	Eizo Corp.	830.026	0,12	64.600	Roland DG Corp.	1.478.974	0,21
22.800	Elematec Corp.	203.547	0,03	86.200	Round One Corp.	992.595	0,14
2.400	Enplas Corp.	53.550	0,01	3.300	S Foods, Inc.	96.070	0,01
88.600	Ferrotec Holdings Corp.	2.952.589	0,41	78	Samty Residential Investment Corp.	82.403	0,01
25.400	France Bed Holdings Co., Ltd.	191.990	0,03	75.300	Sankyo Tateyama, Inc.	456.814	0,06
1.400	Fujibo Holdings, Inc.	46.797	0,01	21.800	Sato Holdings Corp.	410.053	0,06
27.300	Furuno Electric Co., Ltd.	277.436	0,04	6.100	Sawada Holdings Co., Ltd.	64.322	0,01
12.700	Furuya Metal Co., Ltd.	1.205.840	0,17	37.500	Shindengen Electric Manufacturing Co., Ltd.	1.123.663	0,16
138.700	Futaba Corp.	847.396	0,12	12.900	Shin-Etsu Polymer Co., Ltd.	108.885	0,02
33.300	Gakujo Co., Ltd.	318.624	0,04	144.900	Sintokogio Ltd.	868.705	0,12
907	Global One Real Estate Investment Corp.	960.086	0,13	18.700	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	67.234	0,01
14.500	Goldcrest Co., Ltd.	191.881	0,03	144.400	Sodick Co., Ltd.	982.050	0,14
75.800	Gunma Bank Ltd.	221.477	0,03	49.500	Sparx Group Co., Ltd.	136.752	0,02
14.600	Hakuto Co., Ltd.	288.121	0,04	65.900	SRA Holdings	1.616.387	0,23
9.200	Hanwa Co., Ltd.	249.300	0,03	2.497	Star Asia Investment Corp.	1.365.396	0,19
85.200	Hoosiers Holdings	476.110	0,07	15.400	Star Micronics Co., Ltd.	197.064	0,03
29.100	Ichigo, Inc.	336.240	0,05	35.900	Starts Corp., Inc.	771.555	0,11
27.400	Ichiyoshi Securities Co., Ltd.	150.047	0,02	23.400	Sumitomo Densetsu Co., Ltd.	398.919	0,06
52.900	Inabata & Co., Ltd.	716.076	0,10	16.800	Sumitomo Seika Chemicals Co., Ltd.	448.786	0,06
117.100	Inui Global Logistics Co., Ltd.	2.075.673	0,29	30.500	Sumitomo Warehouse Co., Ltd.	489.650	0,07
14.600	I-PEX, Inc.	251.335	0,03	244.500	Sun Frontier Fudousan Co., Ltd.	2.079.380	0,29
41.000	Ifor, Inc.	288.133	0,04	13.100	Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	314.879	0,04
5.900	J Front Retailing Co., Ltd.	48.444	0,01	534	Takara Leben Real Estate Investment Corp.	527.556	0,07
10.300	Japan Investment Adviser Co., Ltd.	104.169	0,01	42.100	Takashimaya Co., Ltd.	369.146	0,05
63.000	JBC Holdings, Inc.	984.156	0,14	6.300	Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc.	77.720	0,01
78.700	JP-Holdings, Inc.	170.935	0,02	145.900	Tokyo Seimitsu Co., Ltd.	6.237.202	0,87
828.000	JVCKenwood Corp.	1.206.623	0,17	2.100	Tomoe Engineering Co., Ltd.	42.559	0,01
45.400	Kaga Electronics Co., Ltd.	1.179.806	0,16	57.200	Tosei Corp.	489.136	0,07
102.100	Kanematsu Corp.	1.113.869	0,16	21.700	Towa Corp.	618.358	0,09
21.000	Kitagawa Corp.	259.777	0,04	14.000	Toyo Construction Co., Ltd.	64.978	0,01
189.900	Komori Corp.	1.060.160	0,15	29.700	TSI Holdings Co., Ltd.	90.618	0,01
15.400	Krosaki Harima Corp.	533.564	0,07	43.900	TV Asahi Holdings Corp.	580.326	0,08
8.000	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co., Ltd.	99.256	0,01	2.500	Ulvac, Inc.	144.194	0,02
23.200	Lintec Corp.	513.184	0,07	22.300	Ushio, Inc.	415.635	0,06
16.800	Macnica Fuji Electronics Holdings, Inc.	380.662	0,05	4.200	V Technology Co., Ltd.	128.457	0,02
6.300	Makino Milling Machine Co., Ltd.	192.128	0,03	3.900	Valqua Ltd.	84.477	0,01
31.300	Marvelous, Inc.	199.160	0,03	29.000	VT Holdings Co., Ltd.	108.260	0,01
25.800	Matsuda Sangyo Co., Ltd.	617.485	0,09	77.700	Yamaichi Electronics Co., Ltd.	1.584.823	0,22
12.600	Meisei Industrial Co., Ltd.	72.862	0,01	49.700	Yellow Hat Ltd.	681.474	0,10
15.500	Mimasu Semiconductor Industry Co., Ltd.	321.948	0,04	306.900	ZIGEXN Co., Ltd.	839.412	0,12
7.300	Mitsubishi Research Institute, Inc.	240.206	0,03			69.040.241	9,66
37.000	Mitsubishi Shokuhin Co., Ltd.	881.592	0,12	Luxemburg			
31.500	Mitsui Matsushima Holdings Co., Ltd.	360.806	0,05	4.341	Sword Group	205.726	0,03
29.300	Mizuno Corp.	552.124	0,08	Niederlande			
7.900	Nachi-Fujikoshi Corp.	269.758	0,04	35.951	BE Semiconductor Industries NV	3.454.176	0,48
45.000	Nippon Chemical Industrial Co., Ltd.	1.006.723	0,14	48.570	Brunel International NV	575.865	0,08
20.600	Nippon Piston Ring Co., Ltd.	222.609	0,03	3.206	Flow Traders 144A ^(a)	113.597	0,02
422	NIPPON REIT Investment Corp.	1.578.373	0,22	5.624	Merus NV	144.256	0,02
14.800	Nippon Seisen Co., Ltd.	575.823	0,08	14.599	NSI NV	574.757	0,08
1.900	Nippon Shokubai Co., Ltd.	85.118	0,01	106.505	OCI NV	2.927.873	0,41
1.700	Nippon Steel Trading Corp.	69.290	0,01	38.486	Ordina NV	150.861	0,02
52.800	Nippon Systemware Co., Ltd.	1.006.985	0,14	17.165	Randstad NV	1.089.841	0,15
35.600	Nippon Thompson Co., Ltd.	216.907	0,03	28.029	Signify NV 144A ^(a)	1.300.589	0,18
6.200	Nisso Corp.	44.505	0,01	53.824	uniQure NV	1.532.907	0,22
16.300	Nitto Kogyo Corp.	214.804	0,03	127.460	Van Lanschot Kempen NV	2.994.879	0,42
3.300	Noritake Co., Ltd.	135.426	0,02			14.859.601	2,08
68.300	NS United Kaiun Kaisha Ltd.	1.947.041	0,27	Norwegen			
77.200	Ohara, Inc.	930.801	0,13	104.785	Atea ASA	1.892.484	0,27
6.400	OKUMA Corp.	268.780	0,04	123.849	B2Holding ASA	137.849	0,02
26.200	Onoken Co., Ltd.	364.460	0,05	154.361	Hunter Group ASA	51.526	0,01
935	Ooedo Onsen Reit Investment Corp.	621.837	0,09	241.281	Kid ASA 144A ^(a)	2.960.241	0,41
58.800	Optex Group Co., Ltd.	774.233	0,11	189.481	Odfjell Drilling Ltd.	368.603	0,05
42.100	Paramount Bed Holdings Co., Ltd.	720.453	0,10				
58.400	Qol Holdings Co., Ltd.	713.037	0,10				
28.200	Quick Co., Ltd.	351.398	0,05				
30.500	Riken Corp.	658.277	0,09				
2.400	Rion Co., Ltd.	45.580	0,01				

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Norwegen – (Fortsetzung)			
	6.948 Pareto Bank ASA	45.771	0,01
	557.973 Wallenius Wilhelmsen ASA	2.595.194	0,36
		8.051.668	1,13
Portugal			
	145.091 Sonae SGPS S.A.	156.425	0,02
Puerto Rico			
	487.785 First BanCorp	6.546.075	0,92
Singapur			
+	882.397 BW Energy Ltd.	2.053.039	0,29
Spanien			
	396.708 Acerinox S.A.	4.498.597	0,63
	219.454 Bankinter S.A.	1.086.720	0,15
	108.972 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	2.043.419	0,29
	146.037 Global Dominion Access S.A. 144A ^(a)	733.633	0,10
	23.961 Indra Sistemas S.A.	280.819	0,04
	3.204 Laboratorios Farmaceuticos Rovi S.A.	236.604	0,03
	62.317 Mediaset Espana Comunicacion S.A.	299.371	0,04
	10.282 Solarpack Corp. Tecnologica S.A.	308.279	0,05
		9.487.442	1,33
Schweden			
	15.928 Arjo AB „B“	203.877	0,03
	6.847 Beijer Alma AB	186.825	0,03
	11.741 Biotage AB	355.263	0,05
	18.656 Bonava AB	164.611	0,02
	115.672 Ferronordic AB	4.112.035	0,57
	20.602 Mekonomen AB	358.536	0,05
	104.213 New Wave Group AB „B“	2.022.835	0,28
	17.174 Nordic Waterproofing Holding AB	422.888	0,06
		7.826.870	1,09
Schweiz			
	3.219 Bachem Holding AG „B“	2.407.222	0,34
	1.813 Bobst Group S.A.	161.606	0,02
	537 Comet Holding AG	205.772	0,03
	5.499 Huber & Suhner AG	490.468	0,07
	205 LEM Holding S.A.	537.118	0,07
	157 Metall Zug AG „B“	335.939	0,05
	10.066 Tecan Group AG	6.120.919	0,85
+	4.172 u-blox Holding AG	302.880	0,04
	7.733 Zehnder Group AG	762.325	0,11
		11.324.249	1,58
Vereinigtes Königreich			
	61.674 Cairn Energy Plc.	151.357	0,02
	28.348 Clarkson Plc.	1.382.310	0,19
	53.249 CMC Markets Plc. 144A ^(a)	167.886	0,02
	4.663 Euromoney Institutional Investor Plc.	59.928	0,01
	126.106 Halfords Group Plc.	525.967	0,07
	9.832 IG Group Holdings Plc.	101.994	0,01
	236.465 Man Group Plc.	682.672	0,10
	8.494 Michael Kors Holdings Ltd.	504.968	0,07
	50.083 Morgan Crucible Co. Plc.	241.205	0,03
	153.703 NewRiver REIT Plc.	176.592	0,02
	63.618 nVent Electric Plc.	2.262.256	0,32
	208.136 Paragon Banking Group Plc.	1.438.957	0,20
	98.618 Regional REIT Ltd. 144A ^(a)	116.993	0,02
	47.800 Safestore Holdings Plc.	862.089	0,12
	53.312 Senior Plc.	95.651	0,01
	1.817 Spectris Plc.	86.003	0,01
	385.566 Speedy Hire Plc.	324.511	0,05
	217.443 Standard Life Investment Property Income Trust Ltd.	218.160	0,03

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)			
	274.243 SThree Plc.	1.927.132	0,27
	2.969 Stolt-Nielsen Ltd.	40.364	0,01
	52.903 Trinity Mirror Plc.	181.637	0,03
	182.881 Vivo Energy Plc. 144A ^(a)	322.014	0,05
		11.870.646	1,66
Vereinigte Staaten von Amerika			
	11.954 A10 Networks, Inc.	186.243	0,03
	89.616 AECOM	6.453.248	0,90
	57.186 Alcoa Corp.	2.764.943	0,39
+	33.679 AMC Entertainment Holdings, Inc. "A"	1.199.309	0,17
	7.288 AMERCO	5.202.029	0,73
	17.743 American Eagle Outfitters, Inc.	463.625	0,06
	216.207 American Equity Investment Life Holding Co.	7.147.803	1,00
	187.284 American Homes 4 Rent "A"	7.596.239	1,06
	2.049 AMN Healthcare Services, Inc.	240.020	0,03
	6.737 Anaplan, Inc.	302.828	0,04
	12.623 AnaptysBio, Inc.	394.595	0,06
	41.756 AngioDynamics, Inc.	1.095.260	0,15
	9.410 ANI Pharmaceuticals, Inc.	390.139	0,05
	15.642 Annaly Capital Management, Inc.	130.220	0,02
	4.247 Appian Corp.	323.621	0,05
	18.383 Argan, Inc.	725.945	0,10
	56.600 Argonaut Gold, Inc.	159.568	0,02
	64.292 Atkore, Inc.	6.955.109	0,97
	49.132 AutoNation, Inc.	6.195.054	0,87
	1.897 Avis Budget Group, Inc.	553.924	0,08
	126.275 Axalta Coating Systems Ltd.	3.937.254	0,55
	5.135 Bancorp, Inc.	146.758	0,02
	14.295 BCB Bancorp, Inc.	210.851	0,03
	22.791 BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	282.608	0,04
	8.928 Bloom Energy Corp. "A"	246.234	0,03
	59.399 Boyd Gaming Corp.	3.549.684	0,50
	6.125 Brixmor Property Group, Inc.	140.691	0,02
	48.582 BRP Group, Inc. "A"	1.756.725	0,25
	44.404 Bruker Corp.	3.777.004	0,53
	132.153 Buckle, Inc.	6.315.592	0,88
	70.320 Build-A-Bear Workshop, Inc.	1.160.280	0,16
	15.094 Builders FirstSource, Inc.	1.065.335	0,15
	3.933 C3.ai, Inc. "A"	151.617	0,02
	2.365 Cambridge Bancorp	210.390	0,03
	44.975 Camden Property Trust	7.584.134	1,06
	5.570 Cars.com, Inc.	96.305	0,01
	27.340 Cato Corp. "A"	450.016	0,06
	27.893 CF Industries Holdings, Inc.	1.755.585	0,25
	10.002 ChampionX Corp.	206.141	0,03
	78.286 ChannelAdvisor Corp.	1.985.333	0,28
	1.396 Choice Hotels International, Inc.	202.308	0,03
	297.028 Cinemark Holdings, Inc.	4.657.399	0,65
	82.742 Clover Health Investments Corp.	415.365	0,06
	3.092 Coca-Cola Consolidated, Inc.	1.771.438	0,25
	58.065 Cogent Communications Holdings, Inc.	4.410.037	0,62
	60.575 CoHu, Inc.	2.066.819	0,29
	145.153 Community Health Systems, Inc.	1.795.543	0,25
	15.760 Computer Programs and Systems, Inc.	467.284	0,07
	36.643 Conduent, Inc.	188.711	0,03
	134.562 Covetrus, Inc.	2.412.697	0,34
	73.687 CTS Corp.	2.573.887	0,36
	10.876 CVB Financial Corp.	207.840	0,03
	291 Daily Journal Corp.	110.693	0,02
	14.989 Darling Ingredients, Inc.	1.043.234	0,15
	23.154 DHI Group, Inc.	122.253	0,02
	8.100 Diamondback Energy, Inc.	888.246	0,12
	42.506 Dick's Sporting Goods, Inc.	5.114.322	0,72
	9.874 Dime Community Bancshares, Inc.	338.481	0,05
	12.444 DMC Global, Inc.	465.406	0,07
	69.732 Dolby Laboratories, Inc. "A"	5.987.887	0,84

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021**

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)			
32.782	Domo, Inc. "B"	2.435.375	0,34	34.611	Manhattan Associates, Inc.	5.521.839	0,77
80.120	Dropbox, Inc. "A"	1.994.988	0,28	48.846	ManpowerGroup, Inc.	4.429.844	0,62
169.018	DXC Technology Co.	5.168.570	0,72	81.495	Marcus Corp.	1.422.903	0,20
23.570	Dynatrace, Inc.	1.531.225	0,21	39.836	Marriott Vacations Worldwide Corp.	6.120.400	0,86
34.423	Dynavax Technologies Corp.	559.030	0,08	349.256	Marten Transport Ltd.	5.630.007	0,79
2.705	Editas Medicine, Inc.	88.535	0,01	78.446	MasTec, Inc.	7.503.360	1,05
4.714	eGain Corp.	49.544	0,01	81.610	Matador Resources Co.	3.178.709	0,44
3.053	Encore Wire Corp.	432.213	0,06	1.390	McGrath RentCorp	107.822	0,02
5.262	Energizer Holdings, Inc.	195.273	0,03	25.113	Medpace Holdings, Inc.	5.214.966	0,73
108.731	Ennis, Inc.	2.071.326	0,29	20.445	Merchants Bancorp	934.541	0,13
94.765	Envista Holdings Corp.	3.676.882	0,51	822.585	MFA Financial, Inc.	3.594.696	0,50
91.284	Equity LifeStyle Properties, Inc.	7.709.847	1,08	5.291	Mimecast Ltd.	434.709	0,06
48.182	Evercore, Inc. "A"	6.913.153	0,97	76.821	Moelis & Co. „A“	4.856.624	0,68
17.598	Fair Isaac Corp.	6.227.580	0,87	26.367	Molina Healthcare, Inc.	7.748.998	1,08
28.238	First Business Financial Services, Inc.	799.418	0,11	34.464	Mosaic Co.	1.242.772	0,17
124.498	First Industrial Realty Trust, Inc.	7.583.173	1,06	223.914	MRC Global, Inc.	1.621.137	0,23
7.416	FirstCash, Inc.	470.768	0,07	6.683	Murphy USA, Inc.	1.165.916	0,16
313.577	FNB Corp.	3.700.209	0,52	4.550	Myriad Genetics, Inc.	125.444	0,02
44.121	Funko, Inc. „A“	727.555	0,10	43.805	NanoString Technologies, Inc.	1.830.173	0,26
3.372	GameStop Corp. „A“	669.409	0,09	1.066	National Bankshares, Inc.	36.948	0,01
422.108	Genworth Financial, Inc. „A“	1.616.674	0,23	107.938	National Storage Affiliates Trust	6.672.727	0,93
2.181	Global Blood Therapeutics, Inc.	62.377	0,01	13.602	Natus Medical, Inc.	1.66.791	0,04
10.047	Globe Life, Inc.	878.510	0,12	1.984	Neogen Corp.	80.491	0,01
23.473	Goosehead Insurance, Inc. „A“	3.232.232	0,45	898	NetApp, Inc.	82.697	0,01
31.667	Groupon, Inc.	681.791	0,10	83.780	NetScout Systems, Inc.	2.511.724	0,35
27.045	H&E Equipment Services, Inc.	1.177.539	0,16	5.087	New York Times Co. „A“	239.801	0,03
28.417	Halozyme Therapeutics, Inc.	967.599	0,14	201.545	News Corp. „A“	4.330.194	0,61
88.945	Harley-Davidson, Inc.	3.319.427	0,46	100.659	NexPoint Residential Trust, Inc.	7.644.044	1,07
10.899	Hayward Holdings, Inc.	269.205	0,04	40.900	Nexstar Media Group, Inc. „A“	6.245.839	0,87
37.328	Heidrick & Struggles International, Inc.	1.579.721	0,22	4.529	NextGen Healthcare, Inc.	70.449	0,01
4.570	Heritage-Crystal Clean, Inc.	150.582	0,02	117.707	NRG Energy, Inc.	4.255.108	0,60
9.650	Heska Corp.	1.586.556	0,22	2.373	Oil-Dri Corporation of America	80.492	0,01
20.383	Highwoods Properties, Inc.	879.934	0,12	19.979	Old Republic International Corp.	487.488	0,07
3.407	Home Bancorp, Inc.	138.597	0,02	108.508	ON Semiconductor Corp.	6.907.619	0,97
13.113	HomeStreet, Inc.	651.716	0,09	71.529	Oppenheimer Holdings, Inc. „A“	3.577.881	0,50
8.901	Hurco Cos., Inc.	279.402	0,04	11.727	Organogenesis Holdings, Inc.	117.035	0,02
14.504	Hyatt Hotels Corp. „A“	1.137.694	0,16	27.491	Origin Bancorp, Inc.	1.164.794	0,16
17.805	I3 Verticals, Inc. „A“	334.556	0,05	144.265	Ovintiv, Inc.	5.079.571	0,71
42.295	Infinera Corp.	345.973	0,05	72.110	PacWest Bancorp	3.255.045	0,46
43.523	Information Services Group, Inc.	362.111	0,05	185.449	Patterson Cos., Inc.	6.014.111	0,84
4.887	InfuSystem Holdings, Inc.	84.301	0,01	38.899	Perficient, Inc.	5.370.007	0,75
44.437	Ingles Markets, Inc. „A“	3.419.872	0,48	83.782	Phibro Animal Health Corp. „A“	1.703.288	0,24
13.341	Innospec, Inc.	1.092.895	0,15	23.991	Piedmont Lithium, Inc.	1.454.334	0,20
2.618	Installed Building Products, Inc.	342.120	0,05	83.521	Pieris Pharmaceuticals, Inc.	280.631	0,04
19.977	International Bancshares Corp.	833.041	0,12	95.262	Precision BioSciences, Inc.	847.832	0,12
30.931	Iovance Biotherapeutics, Inc.	573.461	0,08	26.920	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	1.486.522	0,21
65.610	Iridium Communications, Inc.	2.567.319	0,36	6.620	Primoris Services Corp.	153.584	0,02
74.373	Jefferies Financial Group, Inc.	2.820.968	0,39	10.429	ProPetro Holding Corp.	84.996	0,01
35.780	Joint Corp.	2.870.987	0,40	9.737	PulteGroup, Inc.	503.890	0,07
10.034	Jounce Therapeutics, Inc.	79.469	0,01	23.708	Pzena Investment Management, Inc. "A"	233.050	0,03
74.132	KB Home	3.085.374	0,43	14.844	Quad Via Graphics, Inc.	58.931	0,01
2.584	Kennametal, Inc.	94.264	0,01	8.150	QuinStreet, Inc.	123.636	0,02
35.472	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	2.038.576	0,29	125.478	Red Rock Resorts, Inc. „A“	5.879.899	0,82
34.413	Kohl's Corp.	1.770.205	0,25	12.777	Regional Management Corp.	740.683	0,10
93.066	Korn Ferry	6.831.975	0,96	46.561	Reinsurance Group of America, Inc.	4.466.131	0,62
15.111	Kronos Bio, Inc.	167.883	0,02	95.433	Reliance Worldwide Corp., Ltd.	419.596	0,06
125.041	Ladder Capital Corp.	1.427.968	0,20	17.169	Ruth's Hospitality Group, Inc.	294.277	0,04
1.645	Lamar Advertising Co. „A“	182.529	0,03	7.301	Ryder System, Inc.	611.897	0,09
8.026	Landstar System, Inc.	1.363.938	0,19	8.912	Sage Therapeutics, Inc.	343.112	0,05
6.201	Latham Group, Inc.	146.096	0,02	24.489	Sanderson Farms, Inc.	4.595.606	0,64
2.047	LeMaitre Vascular, Inc.	96.618	0,01	3.315	Sarepta Therapeutics, Inc.	265.067	0,04
20.276	Lennox International, Inc.	6.539.821	0,92	83.710	SeaWorld Entertainment, Inc.	4.997.487	0,70
31.263	Levi Strauss & Co. „A“	810.650	0,11	13.070	SEI Investments Co.	791.258	0,11
6.500	LGI Homes, Inc.	954.850	0,13	101.017	Selecta Biosciences, Inc.	298.000	0,04
78.823	Liberty TripAdvisor Holdings, Inc. "A"	171.834	0,02	66.589	Sharps Compliance Corp.	506.742	0,07
53.485	Louisiana-Pacific Corp.	3.567.984	0,50	38.556	Shenandoah Telecommunications Co.	990.118	0,14
993	M/I Homes, Inc.	57.078	0,01	27.116	Shutterstock, Inc.	3.138.677	0,44
10.425	Macatawa Bank Corp.	88.091	0,01	2.658	SiteOne Landscape Supply, Inc.	653.735	0,09
				39.299	Skechers USA, Inc. „A“	1.783.782	0,25

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
	19.814 SM Energy Co.	570.445	0,08
+	110.383 SmileDirectClub, Inc.	338.876	0,05
	978 Snap-on, Inc.	204.637	0,03
	57.507 Solid Biosciences, Inc.	104.663	0,01
	1.421 SPS Commerce, Inc.	203.345	0,03
	3.527 St Joe Co.	174.728	0,02
	100.264 Stewart Information Services Corp.	7.227.029	1,01
	1.402 Super Micro Computer, Inc.	56.935	0,01
	24.892 Syneos Health, Inc.	2.485.217	0,35
	18.227 Tenet Healthcare Corp.	1.343.148	0,19
	6.227 Terex Corp.	269.940	0,04
	74.710 Texas Roadhouse, Inc.	6.229.320	0,87
	21.867 Thyv Holdings, Inc.	844.504	0,12
	118.448 Tilly's, Inc. „A“	1.753.030	0,25
	62.804 Titan Machinery, Inc.	2.086.349	0,29
	33.488 Towne Bank Via Portsmouth VA	1.028.751	0,14
	100.128 Travel & Leisure Co.	4.928.300	0,69
	59.231 Tri Pointe Homes, Inc.	1.529.344	0,21
	90.004 TrueCar, Inc.	294.313	0,04
	3.565 TrustCo Bank Corp. NY	114.650	0,02
	8.286 Twist Bioscience Corp.	803.742	0,11
	13.915 Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	1.025.257	0,14
	2.287 United Bankshares, Inc.	82.584	0,01
	3.204 Universal Health Services, Inc. „B“	379.354	0,05
	2.646 Universal Logistics Holdings, Inc.	50.221	0,01
	27.935 Upland Software, Inc.	549.481	0,08
	1.144 Utah Medical Products, Inc.	126.984	0,02
	102.555 Vanda Pharmaceuticals, Inc.	1.714.720	0,24
	54.955 Varex Imaging Corp.	1.588.199	0,22
	10.084 Vectrus, Inc.	433.007	0,06
	68.028 Viatrix, Inc.	851.030	0,12
	3.000 Victory Capital Holdings, Inc. „A“	104.640	0,01
	10.287 Vir Biotechnology, Inc.	509.206	0,07
	16.009 Virtus Investment Partners, Inc.	4.803.500	0,67
	346.007 Vishay Intertechnology, Inc.	7.169.265	1,00
	109.221 Voya Financial, Inc.	6.701.801	0,94
	15.454 Warrior Met Coal, Inc.	330.252	0,05
	291.856 Western Union Co.	4.684.289	0,66
	21.812 Westlake Chemical Corp.	2.092.643	0,29
	2.387 Weyco Group, Inc.	57.837	0,01
	2.482 Workiva, Inc.	350.955	0,05
	43.896 Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	3.478.758	0,49
	20.218 Zedge, Inc. „B“	190.858	0,03
	18.617 Zendesk, Inc.	1.790.583	0,25
	20.560 Zix Corp.	174.452	0,02
		472.248.167	66,09
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 683.131.022)		707.401.660	98,99
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 683.131.022)		707.401.660	98,99
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			
(Kosten USD 683.131.022)		707.401.660	98,99

Terminkontrakte – (0,00 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR				
2	Euro STOXX 50 Index Futures 17.12.2021	93.019	(910)	(0,00)

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals		
USD						
4	Mini-Russell 2000 Index Futures 17.12.2021	444.940	(5.232)	(0,00)		
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			(6.142)	(0,00)		
Devisentermingeschäfte – 0,00 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	101.000	USD	113.895	02.12.2021	1.028	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.028	0,00
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.243.421	AUD	1.744.000	02.12.2021	(5.631)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(5.631)	(0,00)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 683.131.022)					707.390.915	98,99
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					7.201.662	1,01
EIGENKAPITAL					714.592.577	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 683.131.022)					707.401.660	98,99
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(6.142)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					1.028	0,00
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(5.631)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva					7.201.662	1,01
Eigenkapital					714.592.577	100,00

Credit Suisse Securities (USA) LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America N.A. und JP Morgan Chase Bank N.A.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,00 % des NIW.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2021 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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Immobilien-Investmenttrust	8,87
Einzelhandel	6,18
Diverse Finanzdienstleistungen	5,56
Versicherungen	5,15
Gewerbliche Dienstleistungen	5,05
Elektronik	4,83
Banken	3,83
Gesundheitswesen – Produkte	3,74
Halbleiter	3,54
Unterhaltung	3,44
Andere	48,80
STAMMAKTIE INSGESAMT	98,99
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	0,00
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	1,01
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US CORE® Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

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 – 99,03 %				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
Bermuda				64.302	DR Horton, Inc.	6.439.202	0,32
227.207	Arch Capital Group Ltd.	9.317.759	0,47	30.523	Dynatrace, Inc.	1.982.927	0,10
Irland				92.575	eBay, Inc.	6.464.512	0,32
73.374	Accenture Plc. „A“	26.686.124	1,34	27.277	EOG Resources, Inc.	2.400.103	0,12
7.353	Medtronic Plc.	801.477	0,04	15.715	EPAM Systems, Inc.	9.995.997	0,50
45.662	Perrigo Co., Plc.	1.689.950	0,08	31.635	Equitable Holdings, Inc.	1.014.534	0,05
		29.177.551	1,46	169.492	Equity LifeStyle Properties, Inc.	14.315.294	0,72
Niederlande				249.614	First Industrial Realty Trust, Inc.	15.203.989	0,76
5.108	NXP Semiconductors NV	1.161.406	0,06	942.569	Ford Motor Co.	18.446.075	0,93
Schweiz				52.826	Fortinet, Inc.	18.165.277	0,91
97.260	Chubb Ltd.	17.702.293	0,89	468.289	Freeport-McMoRan, Inc.	17.720.056	0,89
Vereinigtes Königreich				50.570	Gartner, Inc.	16.285.563	0,82
363.148	Liberty Global Plc. „C“	9.884.889	0,50	180.714	General Motors Co.	10.687.426	0,54
46.743	Linde Plc.	14.965.706	0,75	277.537	Gilead Sciences, Inc.	19.619.091	0,98
		24.850.595	1,25	84.429	Globe Life, Inc.	7.382.472	0,37
Vereinigte Staaten von Amerika				76.058	HCA Healthcare, Inc.	17.340.463	0,87
216.665	AbbVie, Inc.	25.215.473	1,27	22.025	Hess Corp.	1.660.245	0,08
61.614	Air Products and Chemicals, Inc.	17.900.715	0,90	82.842	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	11.273.139	0,57
58.550	Airbnb, Inc. „A“	10.456.445	0,52	4.655	Home Depot, Inc.	1.881.598	0,09
41.089	Alcoa Corp.	1.986.653	0,10	18.307	HubSpot, Inc.	15.652.302	0,79
22.515	Align Technology, Inc.	14.349.485	0,72	3.091	Hyatt Hotels Corp. „A“	242.458	0,01
105.464	Ally Financial, Inc.	4.996.884	0,25	11.941	Incyte Corp.	828.228	0,04
14.039	Alphabet, Inc. „A“	40.914.138	2,05	373.841	Intel Corp.	18.628.497	0,93
20.664	Alphabet, Inc. „C“	60.518.037	3,04	13.057	Interactive Brokers Group, Inc. „A“	970.657	0,05
16.428	Amazon.com, Inc.	58.725.664	2,95	45.524	International Business Machines Corp.	5.421.453	0,27
9.727	AMERCO	6.942.938	0,35	5.758	International Flavors & Fragrances, Inc.	839.171	0,04
205.877	American Electric Power Co., Inc.	16.980.735	0,85	36.921	Intuit, Inc.	24.983.333	1,25
379.189	American Homes 4 Rent „A“	15.379.906	0,77	258.762	Invitation Homes, Inc.	10.694.633	0,54
55.167	Amgen, Inc.	11.189.523	0,56	66.615	IQVIA Holdings, Inc.	17.429.149	0,87
686.614	Annaly Capital Management, Inc.	5.716.062	0,29	171.662	Johnson & Johnson	27.167.228	1,36
45.212	Anthem, Inc.	18.465.485	0,93	31.786	JP Morgan Chase & Co.	5.068.278	0,25
51.708	APA Corp.	1.349.579	0,07	688.858	KeyCorp	15.464.862	0,78
670.433	Apple, Inc.	108.724.120	5,45	32.122	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	1.846.051	0,09
50.047	Applied Materials, Inc.	7.601.138	0,38	32.079	Lennox International, Inc.	10.346.761	0,52
257.444	Archer-Daniels-Midland Co.	16.203.525	0,81	185.691	LKQ Corp.	10.532.394	0,53
23.944	Arista Networks, Inc.	2.995.394	0,15	246.593	Marathon Oil Corp.	8.025.890	0,41
28.223	AutoNation, Inc.	3.558.638	0,18	5.235	Marriott Vacations Worldwide Corp.	804.305	0,04
24.319	Berkshire Hathaway, Inc. „B“	6.778.921	0,34	115.668	Marsh & McLennan Cos., Inc.	19.230.962	0,96
33.895	Biogen, Inc.	8.082.941	0,41	35.165	MasTec, Inc.	3.363.532	0,17
1.107	Booking Holdings, Inc.	2.379.242	0,12	17.358	McKesson Corp.	3.823.620	0,19
203.522	Boston Scientific Corp.	7.868.161	0,39	166.201	Meta Platforms, Inc. „A“	55.712.237	2,80
26.601	Boyd Gaming Corp.	1.589.676	0,08	68.229	MetLife, Inc.	4.016.641	0,20
111.329	Bristol-Myers Squibb Co.	6.000.633	0,30	11.347	Mettler-Toledo International, Inc.	17.088.128	0,86
44.749	Broadcom, Inc.	25.237.989	1,27	320.900	Microsoft Corp.	107.822.400	5,41
12.628	Bruker Corp.	1.074.138	0,05	8.706	Moderna, Inc.	2.974.840	0,15
48.845	Camden Property Trust	8.236.732	0,41	22.168	Molina Healthcare, Inc.	6.514.954	0,33
119.321	Capital One Financial Corp.	17.294.386	0,87	124.844	Mondelez International, Inc. „A“	7.500.628	0,38
101.352	Caterpillar, Inc.	19.811.275	0,99	5.768	MongoDB, Inc.	3.093.436	0,16
183.560	Cerner Corp.	13.242.018	0,66	99.855	Monster Beverage Corp.	8.623.478	0,43
95.737	CF Industries Holdings, Inc.	6.025.687	0,30	65.946	NetApp, Inc.	6.072.967	0,30
32.071	Charles Schwab Corp.	2.511.159	0,13	114.184	News Corp. „A“	2.453.243	0,12
21.340	Charter Communications, Inc. „A“	14.203.264	0,71	274.122	NextEra Energy, Inc.	24.295.433	1,22
58.870	Cigna Corp.	11.406.063	0,57	67.476	Norfolk Southern Corp.	18.055.903	0,91
41.642	Citigroup, Inc.	2.676.748	0,13	210.877	NRG Energy, Inc.	7.623.204	0,38
267.713	Citizens Financial Group, Inc.	12.769.910	0,64	123.964	NVIDIA Corp.	41.265.136	2,07
74.711	CMS Energy Corp.	4.513.292	0,23	44.733	Occidental Petroleum Corp.	1.324.097	0,07
213.619	Cognizant Technology Solutions Corp. „A“	16.969.893	0,85	24.151	Okta, Inc.	5.390.745	0,27
528.585	CSX Corp.	18.791.197	0,94	236.307	Omnicom Group, Inc.	15.825.480	0,79
25.319	Danaher Corp.	8.324.128	0,42	26.703	O'Reilly Automotive, Inc.	17.239.724	0,87
21.529	Darling Ingredients, Inc.	1.498.418	0,08	110.377	Otis Worldwide Corp.	9.135.904	0,46
34.353	Dentsply Sirona, Inc.	1.668.182	0,08	23.419	PacWest Bancorp	1.057.134	0,05
5.097	Diamondback Energy, Inc.	558.937	0,03	28.158	Palo Alto Networks, Inc.	15.643.177	0,79
93.685	Dick's Sporting Goods, Inc.	11.272.179	0,57	32.324	Parker-Hannifin Corp.	9.944.155	0,50
62.302	DocuSign, Inc.	15.820.970	0,79	127.395	PayPal Holdings, Inc.	23.999.944	1,20
299.400	Dow, Inc.	16.727.478	0,84	30.031	PepsiCo, Inc.	4.896.555	0,25
				146.682	Philip Morris International, Inc.	12.620.519	0,63
				47.296	Pioneer Natural Resources Co.	8.511.388	0,43
				70.615	PulteGroup, Inc.	3.654.326	0,18

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US CORE® Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
43.297	Raymond James Financial, Inc.	4.317.577	0,22
102.839	Regions Financial Corp.	2.377.638	0,12
9.444	Reinsurance Group of America, Inc.	905.868	0,05
24.201	Republic Services, Inc.	3.306.099	0,17
45.189	S&P Global, Inc.	21.007.462	1,05
18.964	Sempra Energy	2.332.762	0,12
32.322	ServiceNow, Inc.	21.859.045	1,10
3.416	SiteOne Landscape Supply, Inc.	840.165	0,04
61.441	Stanley Black & Decker, Inc.	11.082.113	0,56
341.592	Synchrony Financial	15.781.550	0,79
61.100	T Rowe Price Group, Inc.	12.574.991	0,63
15.221	Teleflex, Inc.	4.690.503	0,24
42.273	Tesla, Inc.	49.290.318	2,47
122.824	Texas Instruments, Inc.	23.895.409	1,20
4.934	Thermo Fisher Scientific, Inc.	3.185.094	0,16
106.880	Travelers Cos., Inc.	15.991.386	0,80
11.894	Ulta Beauty, Inc.	4.673.390	0,23
79.726	Union Pacific Corp.	19.010.665	0,95
3.368	United Rentals, Inc.	1.184.627	0,06
68.658	UnitedHealth Group, Inc.	30.532.899	1,53
62.513	VeriSign, Inc.	15.306.933	0,77
33.429	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6.376.582	0,32
158.493	Viatis, Inc.	1.982.747	0,10
81.828	Visa, Inc. „A“	16.038.288	0,80
129.786	VMware, Inc. „A“	15.528.895	0,78
9.301	Voya Financial, Inc.	570.709	0,03
1.157	Vulcan Materials Co.	226.772	0,01
124.896	Walmart, Inc.	17.705.257	0,89
236.128	Western Digital Corp.	13.773.346	0,69
48.540	Weyerhaeuser Co.	1.883.352	0,09
22.813	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	1.807.930	0,09
2.354	Zoetis, Inc.	525.272	0,03
		1.891.867.301	94,90
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 1.689.090.320)		1.974.076.905	99,03
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 1.689.090.320)		1.974.076.905	99,03
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.689.090.320)		1.974.076.905	99,03

Terminkontrakte – (0,00 %)				
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD				
19	E-Mini S&P 500 Index Futures 17.12.2021	Long 4.399.213	(39.390)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			(39.390)	(0,00)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,03 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	96.959.987	USD	109.788.610	23.12.2021	633.261	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					633.261	0,03

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.362.077	EUR	1.202.694	23.12.2021	(7.598)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(7.598)	(0,00)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.689.090.320)					1.974.663.178	99,06
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					18.777.448	0,94
EIGENKAPITAL					1.993.440.626	100,00

ANLAGEN INSGESAMT				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.689.090.320)				1.974.076.905	99,03
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten				(39.390)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften				633.261	0,03
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften				(7.598)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva				18.777.448	0,94
Eigenkapital				1.993.440.626	100,00

Bank of America N.A. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Credit Suisse International, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,03 % des NIW.

% des
Eigenkapitals

Portfolioverteilung zum 30. November 2021		% des Eigenkapitals
Stammaktien		
Internet		13,63
Software		11,04
Computer		10,31
Halbleiter		5,91
Gesundheitswesen – Dienstleistungen		4,53
Versicherungen		4,16
Automobilhersteller		3,94
Pharmazeutika		3,90
Diverse Finanzdienstleistungen		3,74
Immobilien-Investmenttrust		3,58
Andere		34,29
STAMMAKTIEN INSGESAMT		99,03
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten		(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften		0,03
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften		(0,00)
Andere Aktiva und Passiva		0,94
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 30. November 2021

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 – 98,27 %				Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)				
Bermuda				41.296	American Equity Investment Life Holding Co.	1.365.246	0,72	
22.218	Argo Group International Holdings Ltd.	1.219.768	0,64	2.845	American National Bankshares, Inc.	103.444	0,05	
13.628	Triton International Ltd.	771.209	0,40	1.695	Ameris Bancorp	82.869	0,04	
		1.990.977	1,04	7.545	AMERISAFE, Inc.	401.243	0,21	
Kanada				30.632	Amicus Therapeutics, Inc.	335.727	0,18	
38.775	IMAX Corp.	643.665	0,34	6.197	AMN Healthcare Services, Inc.	725.917	0,38	
66.404	Novagold Resources, Inc.	471.468	0,24	51.933	Amneal Pharmaceuticals, Inc.	218.378	0,11	
39.689	Uranium Energy Corp.	166.694	0,09	52.428	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	1.032.307	0,54	
		1.281.827	0,67	11.535	AnaptysBio, Inc.	360.584	0,19	
Frankreich				15.405	AngioDynamics, Inc.	404.073	0,21	
12.703	Constellium S.E.	218.746	0,11	11.369	ANI Pharmaceuticals, Inc.	471.359	0,25	
Deutschland				19.407	Antares Pharma, Inc.	62.685	0,03	
37.225	Affimed NV	256.852	0,13	37.537	Antero Resources Corp.	673.038	0,35	
Irland				5.569	Appian Corp.	424.358	0,22	
17.596	Alkermes Plc.	396.086	0,21	26.145	Apple Hospitality REIT, Inc.	396.620	0,21	
1.961	Cimpress Plc.	155.194	0,08	1.678	Applied Molecular Transport, Inc.	27.251	0,01	
617	Prothena Corp., Plc.	30.350	0,02	975	Apria, Inc.	27.729	0,01	
		581.630	0,31	737	Arcbest Corp.	76.611	0,04	
Israel				2.173	Arcus Biosciences, Inc.	97.742	0,05	
1.893	JFrog Ltd.	61.134	0,03	12.197	Ardelyx, Inc.	10.628	0,01	
11.854	Sapiens International Corp., NV	428.167	0,23	9.929	Arena Pharmaceuticals, Inc.	540.932	0,28	
		489.301	0,26	7.760	Argan, Inc.	306.442	0,16	
Luxemburg				3.545	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	252.404	0,13	
1.601	Orion Engineered Carbons S.A.	28.098	0,01	3.520	Arvinas, Inc.	268.752	0,14	
Monaco				1.163	Asana, Inc.	129.698	0,07	
115.880	Safe Bulkers, Inc.	431.074	0,23	166	Asbury Automotive Group, Inc.	27.237	0,01	
Puerto Rico				1.358	ASGN, Inc.	164.549	0,09	
91.886	First BanCorp	1.233.110	0,65	3.887	Assetmark FinancialHoldings, Inc.	99.507	0,05	
11.045	OFG Bancorp	265.522	0,14	1.217	Associated Capital Group, Inc. „A“	48.741	0,03	
		1.498.632	0,79	498	Astec Industries, Inc.	31.743	0,02	
Singapur				14.289	Atkore, Inc.	1.545.784	0,81	
9.285	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	544.658	0,29	22.744	Atlantic Union Bankshares Corp.	742.137	0,39	
Vereinigtes Königreich				2.173	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	192.484	0,10	
3.275	LivaNova Plc.	267.109	0,14	4.971	Avanos Medical, Inc.	151.963	0,08	
2.699	Tronox Holdings Plc. „A“	61.159	0,03	11.175	Aveanna Healthcare Holdings, Inc.	76.772	0,04	
		328.268	0,17	5.756	Avid Bioservices, Inc.	176.594	0,09	
Vereinigte Staaten von Amerika				4.335	Avid Technology, Inc.	143.532	0,08	
1.610	1-800-Flowers.com, Inc. „A“	50.280	0,03	1.361	Avidity Biosciences, Inc.	29.438	0,02	
7.802	1st Source Corp.	361.935	0,19	3.048	Avis Budget Group, Inc.	890.016	0,47	
9.751	3D Systems Corp.	222.810	0,12	12.067	Axcelsis Technologies, Inc.	753.946	0,40	
14.645	A10 Networks, Inc.	228.169	0,12	790	B&G Foods, Inc.	23.945	0,01	
1.778	AAR Corp.	58.692	0,03	21.644	Bancorp, Inc.	618.586	0,32	
1.329	Aaron's Co., Inc.	30.607	0,02	8.778	Barrett Business Services, Inc.	634.649	0,33	
10.765	Academy Sports & Outdoors, Inc.	482.057	0,25	1.055	Beam Therapeutics, Inc.	84.178	0,04	
682	Accolade, Inc.	18.407	0,01	5.899	Beazer Homes USA, Inc.	117.095	0,06	
8.084	ACI Worldwide, Inc.	242.278	0,13	1.994	Bed Bath & Beyond, Inc.	40.259	0,02	
15.025	Acushnet Holdings Corp.	828.178	0,43	5.178	Belden, Inc.	323.573	0,17	
4.849	AdvanSix, Inc.	223.684	0,12	2.375	Berkeley Lights, Inc.	49.210	0,03	
3.336	Aeglea BioTherapeutics, Inc.	20.350	0,01	2.563	Berkshire Hills Bancorp, Inc.	69.150	0,04	
564	Albany International Corp. „A“	45.865	0,02	832	BigCommerceHoldings, Inc.	39.270	0,02	
165	Allakos, Inc.	13.515	0,01	153	Biglari Holdings, Inc. „B“	22.147	0,01	
8.543	Allogene Therapeutics, Inc.	154.116	0,08	18.552	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	230.045	0,12	
2.415	Allovir, Inc.	42.021	0,02	12.834	Bloom Energy Corp. „A“	353.962	0,19	
3.825	A-Mark Precious Metals, Inc.	271.747	0,14	29.863	Bloomin' Brands, Inc.	531.561	0,28	
3.910	Ambarella, Inc.	717.798	0,38	6.142	Boise Cascade Co.	409.057	0,21	
+	34.370	AMC Entertainment Holdings, Inc. „A“	1.223.916	0,64	3.808	Boot Barn Holdings, Inc.	469.983	0,25
11.260	American Assets Trust, Inc.	390.159	0,20	32.682	Box, Inc. „A“	790.904	0,41	
31.977	American Eagle Outfitters, Inc.	835.559	0,44	4.768	Bridgebio Pharma, Inc.	185.952	0,10	
				1.954	Bridgewater Bancshares, Inc.	33.726	0,02	
				3.237	Brightcove, Inc.	31.723	0,02	
				4.820	BrightSphere Investment Group, Inc.	146.721	0,08	
				2.449	BrightView Holdings, Inc.	33.870	0,02	
				569	Brink's Co.	34.646	0,02	
				25.139	Brookdale Senior Living, Inc.	156.113	0,08	
				22.428	BRP Group, Inc. „A“	810.997	0,43	
				27.170	Buckle, Inc.	1.298.454	0,68	
				3.820	Business First Bancshares, Inc.	105.050	0,06	
				16.187	Byline Bancorp, Inc.	420.862	0,22	
				3.985	Cambium Networks Corp.	108.631	0,06	
				2.875	Cambridge Bancorp	255.760	0,13	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

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)			
1.770	Camden National Corp.	80.995	0,04	46.600	Dynex Capital, Inc.	791.734	0,42
1.584	Capital Bancorp, Inc.	42.261	0,02	30.306	E2open ParentHoldings, Inc.	377.461	0,20
1.359	Capital City Bank Group, Inc.	36.177	0,02	6.291	Eagle Bulk Shipping, Inc.	258.371	0,14
20.762	Cardiff Oncology, Inc.	112.530	0,06	9.327	Eagle Pharmaceuticals, Inc.	443.126	0,23
4.947	CareDx, Inc.	219.053	0,11	13.620	Earthstone Energy, Inc. „A“	139.605	0,07
6.237	Cargurus, Inc.	232.266	0,12	716	EastGroup Properties, Inc.	145.713	0,08
31.170	Cars.com, Inc.	538.929	0,28	20.307	Editas Medicine, Inc.	664.648	0,35
354	Casella Waste Systems, Inc. „A“	30.713	0,02	13.128	eGain Corp.	137.975	0,07
35.779	Castlight Health, Inc. „B“	55.279	0,03	19.328	Eiger BioPharmaceuticals, Inc.	119.254	0,06
33.043	Cato Corp. „A“	543.888	0,29	2.073	Emergent BioSolutions, Inc.	92.166	0,05
3.562	CBIZ, Inc.	131.082	0,07	5.279	Encore Wire Corp.	747.348	0,39
1.592	Celsius Holdings, Inc.	112.586	0,06	6.105	Energizer Holdings, Inc.	226.557	0,12
35.366	Centennial Resource Development, Inc. „A“	214.848	0,11	6.981	Energy Fuels, Inc.	64.155	0,03
13.359	Central Pacific Financial Corp.	358.689	0,19	231	EnerSys	17.410	0,01
3.568	Century Aluminum Co.	49.024	0,03	29.961	Ennis, Inc.	570.757	0,30
1.660	Century Communities, Inc.	120.649	0,06	11.077	Eventbrite, Inc. „A“	169.146	0,09
3.845	Cerence, Inc.	294.988	0,15	6.332	Everi Holdings, Inc.	133.162	0,07
15.875	ChampionX Corp.	327.184	0,17	4.792	Evoqua Water Technologies Corp.	226.853	0,12
36.239	ChannelAdvisor Corp.	919.021	0,48	30.322	EW Scripps Co. „A“	571.570	0,30
876	Chefs' Warehouse, Inc.	27.331	0,01	2.088	ExlService Holdings, Inc.	273.403	0,14
2.674	ChemoCentryx, Inc.	99.152	0,05	3.138	Exponent, Inc.	365.891	0,19
19.299	Chico's FAS, Inc.	102.864	0,05	23.609	Extreme Networks, Inc.	318.722	0,17
54.899	Cinemark Holdings, Inc.	860.816	0,45	14.335	FB Financial Corp.	614.255	0,32
815	CIRCOR International, Inc.	23.570	0,01	1.031	Financial Institutions, Inc.	31.404	0,02
2.969	Clearfield, Inc.	193.163	0,10	3.411	First Bancorp, Inc.	103.115	0,05
841	Coca-Cola Consolidated, Inc.	481.817	0,25	6.301	First Bank Via Hamilton NJ	92.310	0,05
5.966	Codexis, Inc.	212.927	0,11	27.159	First Commonwealth Financial Corp.	411.187	0,22
16.176	Cogent Communications Holdings, Inc.	1.228.567	0,64	11.660	First Financial Bancorp	266.781	0,14
32.150	Cohu, Inc.	1.096.958	0,57	12.144	First Internet Bancorp	524.621	0,27
9.466	Collegium Pharmaceutical, Inc.	165.466	0,09	7.840	FirstCash, Inc.	497.683	0,26
15.472	Columbia Banking System, Inc.	511.504	0,27	3.216	Focus Financial Partners, Inc. „A“	202.962	0,11
1.752	Community Bank System, Inc.	123.323	0,06	5.213	Forestar Group, Inc.	103.791	0,05
39.901	Community Health Systems, Inc.	493.575	0,26	11.600	FormFactor, Inc.	491.956	0,26
2.192	Community Trust Bancorp, Inc.	91.078	0,05	7.189	Forrester Research, Inc.	414.446	0,22
7.579	CommVault Systems, Inc.	489.755	0,26	1.593	Franklin Covey Co.	70.140	0,04
10.532	Computer Programs and Systems, Inc.	312.274	0,16	3.763	Franklin Electric Co., Inc.	341.003	0,18
40.862	Conduent, Inc.	210.439	0,11	2.223	Frequency Therapeutics, Inc.	11.982	0,01
6.691	Convey Health Solutions Holdings, Inc.	43.157	0,02	304	Fulgent Genetics, Inc.	29.944	0,02
2.446	Corporate Office Properties Trust	62.373	0,03	7.501	Fulton Financial Corp.	118.966	0,06
1.366	Cortexyme, Inc.	17.498	0,01	19.268	Funko, Inc. „A“	317.729	0,17
33.276	Covetrus, Inc.	596.639	0,31	4.154	FutureFuel Corp.	31.820	0,02
668	CRA International, Inc.	63.086	0,03	10.842	Genco Shipping & Trading Ltd.	167.834	0,09
5.894	Crawford & Co. „A“	46.032	0,02	179.384	Genworth Financial, Inc. „A“	687.041	0,36
1.040	Crocs, Inc.	174.699	0,09	2.854	G-III Apparel Group Ltd.	85.278	0,04
4.640	Cross Country Healthcare, Inc.	124.352	0,07	9.692	Global Blood Therapeutics, Inc.	277.191	0,15
4.705	CryoLife, Inc.	79.985	0,04	24.825	Globalstar, Inc.	34.879	0,02
33.546	CTS Corp.	1.171.762	0,61	1.304	GMS, Inc.	74.237	0,04
45.356	CVB Financial Corp.	866.753	0,45	7.902	Goosehead Insurance, Inc. „A“	1.088.105	0,57
354	Daily Journal Corp.	134.658	0,07	29.826	GoPro, Inc. „A“	308.997	0,16
20.365	Daktronics, Inc.	98.363	0,05	37.070	GrafTech International Ltd.	442.616	0,23
3.665	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	118.526	0,06	5.487	Great Ajax Corp.	70.727	0,04
2.195	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	18.175	0,01	20.432	Groupon, Inc.	439.901	0,23
17.927	Denali Therapeutics, Inc.	806.536	0,42	2.864	Guaranty Bancshares, Inc.	106.970	0,06
5.129	Design Therapeutics, Inc.	93.091	0,05	11.243	H&E Equipment Services, Inc.	489.520	0,26
4.538	Designer Brands, Inc. „A“	64.349	0,03	2.908	Hackett Group, Inc.	60.748	0,03
10.427	DiamondRock Hospitality Co.	92.175	0,05	35.145	Halozyyme Therapeutics, Inc.	1.196.687	0,63
5.216	DigitalOcean Holdings, Inc.	540.378	0,28	1.162	Hancock Whitney Corp.	56.531	0,03
680	Dillard's, Inc. „A“	210.120	0,11	23.366	Hanger, Inc.	394.184	0,21
8.510	Dime Community Bancshares, Inc.	291.723	0,15	23.881	Hanmi Financial Corp.	537.800	0,28
937	Dine Brands Global, Inc.	68.579	0,04	9.098	HarborOne Bancorp, Inc.	126.371	0,07
1.990	Diodes, Inc.	215.159	0,11	14.854	Harmonic, Inc.	162.948	0,09
4.687	DMC Global, Inc.	175.294	0,09	1.640	Harvard Bioscience, Inc.	10.972	0,01
10.520	Domo, Inc. „B“	781.531	0,41	3.243	Health Catalyst, Inc.	141.233	0,07
7.874	Donegal Group, Inc. „A“	108.819	0,06	11.293	Heartland Express, Inc.	191.416	0,10
2.587	Douglas Dynamics, Inc.	103.790	0,05	35.456	Hecla Mining Co.	203.517	0,11
1.438	Dycom Industries, Inc.	137.717	0,07	20.217	Heidrick & Struggles International, Inc.	855.583	0,45
20.867	Dynavax Technologies Corp.	338.880	0,18	3.898	Herc Holdings, Inc.	701.757	0,37
				6.375	Heritage Financial Corp.	147.773	0,08
				9.005	Heritage-Crystal Clean, Inc.	296.715	0,16
				4.235	Heska Corp.	696.276	0,36

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Small Cap CORE® Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,24 %			
Irland			
	466.960 Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	466.960	0,24

INVESTMENTFONDS INSGESAMT
(Kosten USD 466.960) **466.960** **0,24**

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT
(Kosten USD 176.939.074) **187.938.974** **98,51**

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE
(Kosten USD 176.939.074) **187.938.974** **98,51**

Terminkontrakte – (0,09 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD				
21	Mini-Russell 2000 Index Futures 17.12.2021	2.335.935	(181.007)	(0,09)

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN **(181.007)** **(0,09)**

MARKTWERT DER ANLAGEN
(Kosten USD 176.939.074) **187.757.967** **98,42**

ANDERE AKTIVA UND PASSIVA **3.020.112** **1,58**

EIGENKAPITAL **190.778.079** **100,00**

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 176.939.074)	187.938.974	98,51
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(181.007)	(0,09)
Andere Aktiva und Passiva	3.020.112	1,58
Eigenkapital	190.778.079	100,00

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

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,00 % des NIW.

* Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2021 verliehen. Siehe Anmerkung 6.

^(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Banken	9,73
Biotechnologie	6,56
Immobilien-Investmenttrust	6,14
Gewerbliche Dienstleistungen	5,69
Einzelhandel	5,33
Internet	5,03
Gesundheitswesen – Produkte	4,89
Software	4,87
Versicherungen	4,36
Pharmazeutika	3,74
Andere	41,93
STAMMAKTIE INSGESAMT	98,27
Investmentfonds	0,24
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(0,09)
Andere Aktiva und Passiva	1,58
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 89,43 %						
Australien						
1.500.000	NCIG Holdings Pty Ltd. ^(c)	USD	12,500 %	26.08.2031	1.616.400	0,40
310.000	Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd.	USD	4,700 %	12.05.2031	306.661	0,08
					1.923.061	0,48
Bermuda						
950.000	China Oil & Gas Group Ltd.	USD	5,500 %	25.01.2023	957.125	0,24
1.630.000	China Oil & Gas Group Ltd.	USD	4,700 %	30.06.2026	1.635.179	0,41
1.630.000	Li & Fung Ltd.	USD	5,250 %	Perp.	1.131.905	0,28
					3.724.209	0,93
Britische Jungferninseln						
5.870.000	CAS Capital No 1 Ltd. ^(d)	USD	4,000 %	Perp.	5.901.111	1,47
2.800.000	Celestial Miles Ltd. ^(d)	USD	5,750 %	Perp.	2.888.865	0,72
420.000	Champion Path Holdings Ltd.	USD	4,850 %	27.01.2028	413.642	0,10
1.070.000	Easy Tactic Ltd.	USD	5,875 %	13.02.2023	615.250	0,15
200.000	Easy Tactic Ltd.	USD	8,125 %	27.02.2023	115.000	0,03
810.000	Easy Tactic Ltd.	USD	8,625 %	27.02.2024	417.150	0,10
2.870.000	Easy Tactic Ltd.	USD	8,625 %	05.03.2024	1.478.050	0,37
1.920.000	Easy Tactic Ltd.	USD	8,125 %	11.07.2024	988.800	0,25
1.700.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12.05.2026	1.688.661	0,42
2.840.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	6,850 %	02.07.2024	2.896.800	0,72
3.420.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,950 %	19.10.2025	3.394.350	0,84
620.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,000 %	18.05.2026	589.000	0,15
4.490.000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	3,950 %	02.10.2026	4.866.274	1,21
200.000	Greenland Global Investment Ltd.	USD	5,600 %	13.11.2022	178.000	0,04
920.000	Greenland Global Investment Ltd.	USD	6,125 %	22.04.2023	788.012	0,20
1.590.000	Greenland Global Investment Ltd.	USD	6,750 %	26.09.2023	1.351.500	0,34
410.000	Greenland Global Investment Ltd.	USD	6,750 %	03.03.2024	344.400	0,09
890.000	Greenland Global Investment Ltd.	USD	5,875 %	03.07.2024	738.700	0,18
200.000	Hejun Shunze Investment Co., Ltd.	USD	10,400 %	09.03.2023	46.000	0,01
2.300.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd. ^(e)	USD	4,000 %	Perp.	2.277.000	0,57
200.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd. ^(e)	USD	4,500 %	Perp.	199.125	0,05
200.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,250 %	13.11.2024	195.500	0,05
1.250.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd. ^(e)	USD	4,250 %	Perp.	1.134.375	0,28
800.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	5,500 %	16.01.2025	830.000	0,21
350.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	5,000 %	19.11.2025	358.750	0,09
280.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,625 %	03.06.2026	284.200	0,07
2.490.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,875 %	22.11.2026	2.533.575	0,63
730.000	Kunzhi Ltd.	USD	6,250 %	17.10.2020	109.500	0,03
200.000	Kunzhi Ltd.	USD	0,000 %	21.05.2021	30.000	0,01
600.000	New Metro Global Ltd.	USD	4,800 %	15.12.2024	540.000	0,13
1.330.000	New Metro Global Ltd.	USD	4,625 %	15.10.2025	1.143.800	0,28
760.000	New Metro Global Ltd.	USD	4,500 %	02.05.2026	634.600	0,16
2.010.000	NWD Finance BVI Ltd. ^(e)	USD	5,250 %	Perp.	2.087.742	0,52
440.000	RKPF Overseas 2019 A Ltd.	USD	6,700 %	30.09.2024	404.800	0,10
1.080.000	RKPF Overseas 2019 A Ltd.	USD	5,900 %	05.03.2025	993.600	0,25
490.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd.	USD	5,200 %	12.01.2026	432.425	0,11
480.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd.	USD	5,125 %	26.07.2026	420.600	0,10
1.570.000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd. ^(e)	USD	4,900 %	Perp.	1.238.341	0,31
2.985.772	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24.04.2033	3.300.905	0,82
1.280.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,000 %	15.07.2025	1.254.317	0,31
650.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,500 %	15.01.2028	640.250	0,16
400.000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15.01.2029	361.196	0,09
3.310.000	Tianqi Finco Co., Ltd.	USD	3,750 %	28.11.2022	3.128.058	0,78
350.000	Wealth Driven Ltd.	USD	5,500 %	17.08.2023	350.000	0,09
					54.582.224	13,59
Cayman-Inseln						
1.220.000	Agile Group Holdings Ltd.	USD	5,750 %	02.01.2025	786.900	0,20
280.000	Agile Group Holdings Ltd.	USD	5,500 %	21.04.2025	170.800	0,04
1.200.000	Agile Group Holdings Ltd. ^(e)	USD	6,875 %	Perp.	630.000	0,16
900.000	Agile Group Holdings Ltd. ^(e)	USD	7,750 %	Perp.	459.000	0,11
840.000	Agile Group Holdings Ltd. ^(e)	USD	8,375 %	Perp.	441.000	0,11
930.000	CAR, Inc.	USD	9,750 %	31.03.2024	934.650	0,23
4.180.000	Central China Real Estate Ltd.	USD	7,250 %	13.08.2024	2.821.500	0,70
300.000	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	6,920 %	16.06.2022	98.250	0,02
200.000	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	8,050 %	13.01.2025	64.746	0,02
290.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	7,950 %	21.06.2024	71.050	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
1.400.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,980 %	18.08.2025	343.000	0,09
650.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	6,200 %	24.03.2026	159.250	0,04
3.130.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	01.03.2027	766.850	0,19
310.000	China Evergrande Group	USD	8,250 %	23.03.2022	107.351	0,03
2.190.000	China Evergrande Group	USD	11,500 %	22.01.2023	542.025	0,14
5.620.000	China Evergrande Group	USD	10,000 %	11.04.2023	1.376.900	0,34
4.970.000	China Evergrande Group	USD	7,500 %	28.06.2023	1.217.650	0,30
1.170.000	China Evergrande Group	USD	12,000 %	22.01.2024	286.650	0,07
350.000	China Evergrande Group	USD	10,500 %	11.04.2024	85.750	0,02
1.750.000	China Evergrande Group	USD	8,750 %	28.06.2025	424.375	0,11
2.910.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	7,000 %	02.05.2025	2.309.449	0,58
2.010.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	04.02.2026	1.567.800	0,39
210.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	USD	6,550 %	28.03.2024	203.700	0,05
1.780.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	USD	6,450 %	07.11.2024	1.717.700	0,43
360.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	USD	6,000 %	16.07.2025	344.700	0,09
990.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	USD	4,450 %	17.08.2026	898.425	0,22
830.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	USD	4,375 %	12.04.2027	749.075	0,19
430.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd. ^(e)	USD	5,375 %	Perp.	404.200	0,10
390.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	USD	8,000 %	27.01.2024	388.830	0,10
680.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	USD	5,625 %	15.12.2026	642.600	0,16
2.990.000	eHi Car Services Ltd.	USD	7,750 %	14.11.2024	2.945.150	0,73
1.210.000	eHi Car Services Ltd.	USD	7,000 %	21.09.2026	1.082.950	0,27
250.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	12,250 %	18.10.2022	62.500	0,02
1.440.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	10,875 %	09.01.2023	360.000	0,09
780.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	11,875 %	01.06.2023	195.000	0,05
650.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	9,250 %	28.07.2023	165.750	0,04
440.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	9,875 %	19.10.2023	114.400	0,03
940.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	10,875 %	02.03.2024	235.000	0,06
1.260.000	Golden Eagle Retail Group Ltd.	USD	4,625 %	21.05.2023	1.255.930	0,31
2.020.000	Haidilao International Holding Ltd.	USD	2,150 %	14.01.2026	1.896.275	0,47
1.210.000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	USD	5,625 %	24.10.2024	1.220.058	0,30
3.030.000	iQIYI, Inc.	USD	2,000 %	01.04.2025	2.573.497	0,64
1.170.000	iQIYI, Inc.	USD	4,000 %	15.12.2026	967.741	0,24
390.000	Jiayuan International Group Ltd.	USD	12,500 %	08.04.2023	230.100	0,06
610.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	8,500 %	30.06.2022	213.500	0,05
430.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,500 %	30.01.2023	146.200	0,04
410.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,750 %	28.09.2023	139.400	0,03
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,950 %	12.11.2023	67.500	0,02
5.050.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,375 %	30.06.2024	1.704.375	0,42
1.520.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,950 %	23.07.2025	505.400	0,13
2.450.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,650 %	01.06.2026	808.041	0,20
1.240.000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(e)	USD	10,875 %	Perp.	322.400	0,08
1.000.000	King Talent Management Ltd. ^(e)	USD	5,600 %	Perp.	934.375	0,23
1.850.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	7,875 %	01.09.2023	1.506.719	0,38
240.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	5,875 %	10.11.2024	179.400	0,04
200.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	5,950 %	10.08.2025	148.500	0,04
780.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	6,300 %	13.02.2026	579.150	0,14
900.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	14.08.2026	661.500	0,16
610.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	7,400 %	13.01.2027	454.450	0,11
410.000	Logan Group Co., Ltd.	USD	6,900 %	09.06.2024	387.450	0,10
270.000	Logan Group Co., Ltd.	USD	4,250 %	17.09.2024	245.659	0,06
350.000	Logan Group Co., Ltd.	USD	5,750 %	14.01.2025	328.708	0,08
820.000	Logan Group Co., Ltd.	USD	4,250 %	12.07.2025	729.800	0,18
270.000	Logan Group Co., Ltd.	USD	5,250 %	19.10.2025	243.000	0,06
580.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	4,875 %	06.06.2025	576.385	0,14
1.630.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,250 %	26.04.2026	1.622.502	0,40
6.630.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,625 %	17.07.2027	6.608.287	1,65
900.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,750 %	21.07.2028	890.300	0,22
1.370.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,375 %	04.12.2029	1.337.589	0,33
390.000	Melco Resorts Finance Ltd. 144A ^(e)	USD	5,250 %	26.04.2026	388.206	0,10
2.360.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,250 %	18.06.2025	2.360.791	0,59
5.950.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,875 %	15.05.2026	5.997.139	1,49
2.040.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	4,750 %	01.02.2027	1.977.943	0,49
550.000	MGM China Holdings Ltd. 144A ^(e)	USD	5,875 %	15.05.2026	554.357	0,14
200.000	Modern Land China Co., Ltd.	USD	11,500 %	13.11.2022	58.000	0,01
660.000	Modern Land China Co., Ltd.	USD	9,800 %	11.04.2023	191.400	0,05
2.800.000	Modern Land China Co., Ltd.	USD	11,950 %	04.03.2024	812.000	0,20
1.330.000	Mongolian Mining Corp.	USD	0,000 %	Perp.	538.650	0,13
5.210.000	NagaCorp Ltd.	USD	7,950 %	06.07.2024	5.199.554	1,29
1.880.000	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	USD	2,125 %	02.07.2025	1.764.850	0,44
340.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	USD	6,250 %	10.08.2024	287.300	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
1.120.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	USD	5,950 %	30.04.2025	929.600	0,23
1.360.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	USD	4,900 %	13.05.2026	1.122.000	0,28
1.130.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	655.400	0,16
1.660.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	21.05.2024	846.600	0,21
2.420.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	13.01.2025	1.137.400	0,28
200.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	8,950 %	22.01.2023	91.000	0,02
800.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	8,100 %	09.06.2023	364.000	0,09
240.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	7,350 %	15.12.2023	109.200	0,03
650.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	05.08.2024	289.250	0,07
670.000	Seazen Group Ltd.	USD	6,150 %	15.04.2023	601.873	0,15
690.000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	3,450 %	11.01.2031	469.200	0,12
3.770.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	5,950 %	26.04.2024	2.639.000	0,66
730.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,650 %	03.08.2024	507.350	0,13
2.770.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,800 %	20.10.2024	1.925.150	0,48
810.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	10.01.2025	558.596	0,14
2.030.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,000 %	09.07.2025	1.400.700	0,35
1.260.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	26.01.2026	869.400	0,22
2.260.000	Times China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	08.07.2025	1.514.200	0,38
750.000	Times China Holdings Ltd.	USD	6,200 %	22.03.2026	502.500	0,13
430.000	VLL International, Inc.	USD	5,750 %	28.11.2024	438.600	0,11
1.220.000	VLL International, Inc.	USD	7,250 %	20.07.2027	1.280.329	0,32
1.710.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	15.01.2026	1.607.400	0,40
3.550.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	01.10.2027	3.310.375	0,82
1.610.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26.08.2028	1.485.990	0,37
1.040.000	Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	USD	6,000 %	25.10.2023	338.000	0,08
200.000	Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	USD	8,500 %	26.02.2024	66.000	0,02
1.760.000	Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	USD	7,700 %	20.02.2025	563.200	0,14
200.000	Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	USD	7,850 %	12.08.2026	61.000	0,02
3.590.000	Yuzhou Group Holdings Co., Ltd. ^(d)	USD	5,375 %	Perp.	1.094.950	0,27
4.770.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,875 %	14.04.2024	3.076.650	0,77
200.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	127.000	0,03
990.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	6,700 %	04.08.2026	608.850	0,15
570.000	Zhenro Properties Group Ltd. ^(d)	USD	10,250 %	Perp.	473.100	0,12
					106.853.170	26,60
China						
2.380.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	USD	4,875 %	21.09.2025	2.617.393	0,65
Hongkong						
4.540.000	Bank of East Asia Ltd. ^(d)	USD	5,825 %	Perp.	4.744.300	1,18
680.000	Far East Horizon Ltd. ^(d)	USD	4,350 %	Perp.	683.400	0,17
2.830.000	Wanda Group Overseas Ltd.	USD	8,875 %	21.03.2023	2.447.950	0,61
1.140.000	Yango Justice International Ltd.	USD	9,250 %	15.04.2023	393.300	0,10
310.000	Yanlord Land HK Co., Ltd.	USD	6,750 %	23.04.2023	310.000	0,08
1.370.000	Yanlord Land HK Co., Ltd.	USD	6,800 %	27.02.2024	1.366.575	0,34
					9.945.525	2,48
Indien						
1.050.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	1.053.680	0,26
1.270.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,867 %	22.07.2031	1.248.931	0,31
5.490.000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4,375 %	08.09.2024	5.524.312	1,37
3.370.000	Adani Green Energy UP Ltd. Via Prayatna Developers Pvt Ltd. Via Parampujya Solar Energy Pvt Ltd.	USD	6,250 %	10.12.2024	3.638.800	0,91
1.380.000	Delhi International Airport Ltd.	USD	6,125 %	31.10.2026	1.406.744	0,35
1.860.000	Future Retail Ltd.	USD	5,600 %	22.01.2025	1.072.522	0,27
1.510.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd.	USD	4,750 %	02.02.2026	1.508.192	0,38
970.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd.	USD	4,250 %	27.10.2027	937.037	0,23
1.550.000	HPCL-Mittal Energy Ltd.	USD	5,450 %	22.10.2026	1.617.812	0,40
5.539.100	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18.05.2031	5.490.633	1,37
950.000	JSW Steel Ltd.	USD	3,950 %	05.04.2027	927.438	0,23
1.220.000	Muthoot Finance Ltd.	USD	4,400 %	02.09.2023	1.242.875	0,31
2.740.000	ReNew Power Pvt Ltd.	USD	5,875 %	05.03.2027	2.835.900	0,71
1.570.000	ReNew Power Synthetic	USD	6,670 %	12.03.2024	1.622.607	0,40
200.000	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	USD	5,950 %	24.10.2022	203.000	0,05
650.000	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	USD	5,100 %	16.07.2023	660.563	0,16
1.000.000	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	USD	4,400 %	13.03.2024	1.005.000	0,25
400.000	Tata Motors Ltd.	USD	5,875 %	20.05.2025	426.500	0,11
3.900.000	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch	USD	3,750 %	06.02.2023	3.850.129	0,96
					36.272.675	9,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Indonesien						
1.084.000	ABM Investama Tbk PT	USD	7,125 %	01.08.2022	1.099.986	0,27
1.890.000	ABM Investama Tbk PT	USD	9,500 %	05.08.2026	1.800.225	0,45
970.000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	8,000 %	02.05.2024	822.029	0,20
1.580.000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	8,250 %	02.11.2025	1.229.690	0,31
550.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3,750 %	30.03.2026	559.625	0,14
680.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT ^(d)	USD	4,300 %	Perp.	680.850	0,17
1.150.000	Bukit Makmur Mandiri Utama PT	USD	7,750 %	10.02.2026	1.141.375	0,28
600.000	Cikarang Listrindo Tbk PT	USD	4,950 %	14.09.2026	613.875	0,15
350.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Series A ^(c)	USD	2,500 %	26.06.2028	67.813	0,02
350.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Series B	USD	0,000 %	26.06.2032	19.732	0,01
1.480.000	Pakuwon Jati Tbk PT	USD	4,875 %	29.04.2028	1.505.127	0,38
1.370.000	Saka Energi Indonesia PT	USD	4,450 %	05.05.2024	1.328.588	0,33
2.160.000	Sri Rejeki Isman Tbk PT	USD	7,250 %	16.01.2025	442.800	0,11
					11.311.715	2,82
Japan						
2.060.000	Rakuten Group, Inc. ^(d)	USD	5,125 %	Perp.	2.080.600	0,52
870.000	SoftBank Group Corp.	USD	4,000 %	06.07.2026	846.075	0,21
980.000	SoftBank Group Corp.	USD	5,125 %	19.09.2027	976.325	0,24
980.000	SoftBank Group Corp. ^(d)	USD	6,000 %	Perp.	960.400	0,24
230.000	SoftBank Group Corp. ^(d)	USD	6,875 %	Perp.	225.688	0,06
					5.089.088	1,27
Jersey						
1.750.000	West China Cement Ltd.	USD	4,950 %	08.07.2026	1.631.875	0,41
Luxemburg						
6.460.000	Puma International Financing S.A.	USD	5,000 %	24.01.2026	6.484.225	1,61
Mauritius						
3.670.000	Azure Power Energy Ltd.	USD	3,575 %	19.08.2026	3.688.350	0,92
200.000	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd.	USD	5,650 %	24.12.2024	210.169	0,05
1.190.000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31.10.2026	1.222.725	0,30
3.830.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25.03.2027	3.887.450	0,97
200.000	Greenko Mauritius Ltd.	USD	6,250 %	21.02.2023	204.500	0,05
8.380.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,550 %	29.01.2025	8.537.125	2,13
3.210.000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29.07.2026	3.390.563	0,84
5.250.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	5.181.802	1,29
2.680.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	2.693.400	0,67
6.600.000	Network i2i Ltd. ^(d)	USD	5,650 %	Perp.	6.967.669	1,73
5.190.000	UPL Corp., Ltd. ^(d)	USD	5,250 %	Perp.	5.241.057	1,31
					41.224.810	10,26
Niederlande						
3.083.050	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	3.113.880	0,77
200.000	Jababeka International BV	USD	6,500 %	05.10.2023	189.500	0,05
7.330.000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	07.05.2029	7.146.402	1,78
2.200.000	Royal Capital BV ^(d)	USD	5,000 %	Perp.	2.332.446	0,58
					12.782.228	3,18
Pakistan						
690.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	6,000 %	08.04.2026	683.100	0,17
840.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	6,875 %	05.12.2027	836.117	0,21
560.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	7,375 %	08.04.2031	544.600	0,13
540.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	04.06.2031	522.450	0,13
					2.586.267	0,64
Philippinen						
3.840.000	Globe Telecom, Inc. ^(d)	USD	4,200 %	Perp.	3.919.987	0,97
Singapur						
600.000	ABJA Investment Co. Pte Ltd.	USD	5,950 %	31.07.2024	647.250	0,16
8.660.000	ABJA Investment Co., Pte Ltd.	USD	5,450 %	24.01.2028	9.341.975	2,33
1.458.975	Continuum Energy Levanter Pte Ltd.	USD	4,500 %	09.02.2027	1.488.155	0,37
1.640.000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23.01.2025	1.676.900	0,42
3.460.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	USD	8,250 %	22.10.2025	3.581.100	0,89
12.279	Innovate Capital Pte Ltd. – Series MCB	USD	6,000 %	11.12.2024	3.633	0,00
820.000	JGC Ventures Pte Ltd.	USD	10,750 %	30.08.2021	225.500	0,06
400.000	Jollibee Worldwide Pte Ltd. ^(d)	USD	3,900 %	Perp.	404.674	0,10
2.842.539	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	3.252.661	0,81
530.000	LMIRT Capital Pte Ltd.	USD	7,500 %	09.02.2026	539.275	0,13

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Singapur – (Fortsetzung)						
390.000	Medco Bell Pte Ltd.	USD	6,375 %	30.01.2027	376.847	0,09
2.620.000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	USD	7,375 %	14.05.2026	2.672.400	0,67
880.000	Medco Platinum Road Pte Ltd.	USD	6,750 %	30.01.2025	894.546	0,22
1.270.000	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	6,950 %	13.04.2024	588.131	0,15
3.870.000	Parkway Pantai Ltd. ^(d)	USD	4,250 %	Perp.	3.879.859	0,97
1.500.000	SSMS Plantation Holdings Pte Ltd.	USD	7,750 %	23.01.2023	1.086.521	0,27
1.070.000	Theta Capital Pte Ltd.	USD	6,750 %	31.10.2026	1.048.600	0,26
714.445	Tiger Holdco Pte Ltd. 144A ^(e)	USD	13,000 %	10.06.2023	729.180	0,18
660.000	TML Holdings Pte Ltd.	USD	5,500 %	03.06.2024	688.875	0,17
4.960.000	TML Holdings Pte Ltd.	USD	4,350 %	09.06.2026	5.022.000	1,25
					38.148.082	9,50
Überstaatliche Wertpapiere						
730.000	Mongolian Mining Corp. Via Energy Resources LLC	USD	9,250 %	15.04.2024	600.279	0,15
Thailand						
1.720.000	Bangkok Bank PCL ^(d)	USD	3,733 %	25.09.2034	1.771.226	0,44
940.000	Kasikornbank PCL ^(d)	USD	3,343 %	02.10.2031	947.102	0,24
540.000	Krung Thai Bank PCL ^(d)	USD	4,400 %	Perp.	540.000	0,13
1.930.000	Minor International PCL ^(d)	USD	2,700 %	Perp.	1.923.312	0,48
					5.181.640	1,29
Vereinigtes Königreich						
2.370.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	7,125 %	31.05.2023	2.237.878	0,56
12.430.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	09.08.2024	10.729.172	2,67
					12.967.050	3,23
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.340.000	Austin BidCo, Inc.	USD	7,125 %	15.12.2028	1.371.825	0,34
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 392.713.979)					359.217.328	89,43
					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 5,68 %						
Irland						
22.798.777	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}				22.798.777	5,68
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 22.798.777)					22.798.777	5,68
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 415.512.756)					382.016.105	95,11
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 1,84 %						
Britische Jungferninseln						
1.970.000	Studio City Finance Ltd. 144A ^(e)	USD	5,000 %	15.01.2029	1.778.890	0,45
Cayman-Inseln						
1.810.000	NIO, Inc. 144A ^(e)	USD	2,802 %	01.02.2026	1.613.278	0,40
1.480.000	NIO, Inc. 144A ^(e)	USD	0,500 %	01.02.2027	1.302.337	0,32
3.390.000	Vnet Group, Inc. 144A ^(e)	USD	5,674 %	01.02.2026	2.675.707	0,67
					5.591.322	1,39
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 7.851.870)					7.370.212	1,84
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 7.851.870)					7.370.212	1,84
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 423.364.626)					389.386.317	96,95

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – 0,06 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(18)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(2.778.085)	3.687	0,00
USD					
14	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	1.834.875	28.766	0,01
104	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	22.778.438	79.009	0,02
121	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	14.725.133	154.086	0,04
4	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	587.937	11.484	0,00
			39.926.383	273.345	0,07
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				277.032	0,07

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD					
(3)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(485.906)	(11.625)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(11.625)	(0,01)

Devisentermingeschäfte – (0,01 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
HKD	281.146	USD	36.086	10.02.2022	(20)	(0,00)
USD	5.032.247	EUR	4.452.449	10.02.2022	(45.510)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(45.530)	(0,01)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,10 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	6.814	GBP	5.013	21.01.2022	111	0,00
USD	6.202	AUD	8.405	31.01.2022	179	0,00
USD	70.562	SGD	95.159	07.02.2022	804	0,00
EUR	37.355.285	USD	42.183.795	10.02.2022	417.713	0,11
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					418.807	0,11

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	111.927	USD	153.906	21.01.2022	(4.249)	(0,00)
AUD	253.192	USD	187.408	31.01.2022	(5.962)	(0,00)
SGD	2.840.591	USD	2.102.826	07.02.2022	(20.504)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(30.715)	(0,01)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 423.364.626)				389.994.286	97,10
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA				11.660.453	2,90
EIGENKAPITAL				401.654.739	100,00

ANLAGEN INSGESAMT				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 423.364.626)				389.386.317	96,95
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten				277.032	0,07
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten				(11.625)	(0,01)
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften				(45.530)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften				418.807	0,11
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften				(30.715)	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva				11.660.453	2,90
Eigenkapital				401.654.739	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Asia High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bank of America N.A. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., State Street Bank & Trust und Westpac Banking Corp.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,07 % 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 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 88,85 %						
Argentinien						
14.980.000	Arcor SAIC	USD	6,000 %	06.07.2023	14.696.803	0,35
9.587.000	Cia General de Combustibles S.A.	USD	9,500 %	08.03.2025	9.441.697	0,22
15.098.000	IRSA Propiedades Comerciales S.A.	USD	8,750 %	23.03.2023	14.455.391	0,34
8.127.000	Tecpetrol S.A.	USD	4,875 %	12.12.2022	8.086.365	0,19
5.342.000	Telecom Argentina S.A.	USD	8,500 %	06.08.2025	5.193.252	0,12
1.970.000	Telecom Argentina S.A.	USD	8,000 %	18.07.2026	1.855.129	0,04
2.000.000	YPF S.A.	USD	8,500 %	28.07.2025	1.500.750	0,04
17.180.000	YPF S.A.	USD	6,950 %	21.07.2027	11.541.352	0,27
5.650.000	YPF S.A.	USD	8,500 %	27.06.2029	4.058.791	0,10
3.650.000	YPF S.A.	USD	7,000 %	15.12.2047	2.261.358	0,05
					73.090.888	1,72
Australien						
4.590.000	Santos Finance Ltd.	USD	4,125 %	14.09.2027	4.887.753	0,11
20.730.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13.03.2029	23.320.006	0,55
					28.207.759	0,66
Bermuda						
290.000	China Oil & Gas Group Ltd.	USD	4,700 %	30.06.2026	290.921	0,01
7.358.308	Digicel Group Holdings Ltd.	USD	10,000 %	01.04.2024	7.367.469	0,17
1.576.000	Geopark Ltd.	USD	6,500 %	21.09.2024	1.615.077	0,04
12.320.000	Geopark Ltd.	USD	5,500 %	17.01.2027	11.736.217	0,27
10.070.000	Sagicor Financial Co., Ltd.	USD	5,300 %	13.05.2028	10.432.520	0,24
10.310.000	Star Energy Geothermal Darajat II Via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14.10.2038	11.376.260	0,27
29.930.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	30.146.993	0,71
5.200.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	4,000 %	15.08.2026	5.518.500	0,13
3.300.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	3,250 %	15.08.2030	3.263.700	0,08
					81.747.657	1,92
Brasilien						
23.910.000	B3 S.A. – Brasil Bolsa Balcao	USD	4,125 %	20.09.2031	22.248.255	0,52
6.320.000	Banco do Brasil S.A. ^(c)	USD	9,000 %	Perp.	6.660.443	0,16
34.340.000	Banco do Brasil S.A. ^(c)	USD	6,250 %	Perp.	33.050.533	0,78
13.263.000	BRF S.A.	USD	4,875 %	24.01.2030	13.044.558	0,31
2.510.000	BRF S.A.	USD	5,750 %	21.09.2050	2.365.819	0,05
4.690.000	Oi Move! S.A.	USD	8,750 %	30.07.2026	4.807.250	0,11
7.680.000	Samarco Mineracao S.A.	USD	4,125 %	01.11.2022	4.862.650	0,11
6.320.000	Samarco Mineracao S.A.	USD	5,750 %	24.10.2023	4.300.681	0,10
1.180.000	Samarco Mineracao S.A.	USD	5,375 %	26.09.2024	808.397	0,02
					92.148.586	2,16
Britische Jungferninseln						
14.170.000	CAS Capital No 1 Ltd. ^(c)	USD	4,000 %	Perp.	14.245.101	0,33
31.030.000	Central American Bottling Corp.	USD	5,750 %	31.01.2027	31.793.881	0,75
1.240.000	China Cinda 2020 I Management Ltd.	USD	3,000 %	18.03.2027	1.255.478	0,03
1.540.000	China Cinda 2020 I Management Ltd.	USD	2,500 %	20.01.2028	1.505.824	0,04
2.240.000	China Cinda Finance 2017 I Ltd.	USD	4,750 %	08.02.2028	2.475.082	0,06
1.510.000	Easy Tactic Ltd.	USD	8,625 %	27.02.2024	777.650	0,02
1.430.000	Easy Tactic Ltd.	USD	8,125 %	11.07.2024	736.450	0,02
9.740.000	Elect Global Investments Ltd. ^(c)	USD	4,100 %	Perp.	9.822.059	0,23
3.750.000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	3,950 %	02.10.2026	4.064.260	0,10
3.260.000	FPC Resources Ltd.	USD	4,375 %	11.09.2027	3.455.600	0,08
7.910.000	HKT Capital No 5 Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2029	8.407.836	0,20
1.750.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	USD	4,750 %	27.04.2027	1.771.875	0,04
2.580.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	USD	4,250 %	07.11.2027	2.554.200	0,06
1.520.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd. ^(c)	USD	4,000 %	Perp.	1.504.800	0,04
1.510.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd. ^(c)	USD	4,500 %	Perp.	1.503.394	0,03
410.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,750 %	29.05.2024	407.950	0,01
1.030.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,250 %	13.11.2024	1.006.825	0,02
24.010.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,875 %	13.11.2029	22.989.575	0,54
6.630.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	5,500 %	16.01.2025	6.878.625	0,16
7.190.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	5,000 %	19.11.2025	7.369.750	0,17
5.060.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,625 %	03.06.2026	5.135.900	0,12
3.870.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,875 %	22.11.2026	3.937.725	0,09
2.190.000	Kunzhi Ltd.	USD	6,250 %	17.10.2020	328.500	0,01
1.070.000	Kunzhi Ltd.	USD	0,000 %	21.05.2021	160.500	0,00
8.440.000	NWD Finance BVI Ltd. ^(c)	USD	4,125 %	Perp.	8.323.950	0,20
2.940.000	NWD Finance BVI Ltd. ^(c)	USD	5,250 %	Perp.	3.053.712	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Britische Jungferninseln – (Fortsetzung)						
15.120.000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	3,000 %	17.11.2028	15.351.563	0,36
1.860.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	4,750 %	14.01.2030	1.655.400	0,04
4.067.695	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24.04.2033	4.497.020	0,11
6.680.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,000 %	15.07.2025	6.545.966	0,15
1.830.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,500 %	15.01.2028	1.802.550	0,04
5.120.000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15.01.2029	4.623.309	0,11
990.000	Sunny Express Enterprises Corp. ^(c)	USD	3,350 %	Perp.	1.004.023	0,02
5.040.000	Tianqi Finco Co., Ltd.	USD	3,750 %	28.11.2022	4.762.964	0,11
					185.709.297	4,36
Kanada						
810.000	First Quantum Minerals Ltd.	USD	7,250 %	01.04.2023	820.631	0,02
8.480.000	Shamaran Petroleum Corp. 144A ^(d)	USD	12,000 %	30.07.2025	8.400.500	0,20
					9.221.131	0,22
Cayman-Inseln						
860.000	Agile Group Holdings Ltd. ^(c)	USD	8,375 %	Perp.	451.500	0,01
1.340.000	Aldar Sukuk Ltd.	USD	4,750 %	29.09.2025	1.469.625	0,04
4.090.000	Aldar Sukuk No 2 Ltd.	USD	3,875 %	22.10.2029	4.410.145	0,10
12.760.000	Alibaba Group Holding Ltd.	USD	2,125 %	09.02.2031	12.429.325	0,29
360.000	Baidu, Inc.	USD	3,075 %	07.04.2025	375.770	0,01
910.000	CFLD Cayman Investment Ltd.	USD	6,900 %	13.01.2023	292.151	0,01
2.220.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,980 %	18.08.2025	543.900	0,01
1.660.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	01.03.2027	406.700	0,01
460.000	China Evergrande Group	USD	9,500 %	11.04.2022	138.000	0,00
1.740.000	China Evergrande Group	USD	11,500 %	22.01.2023	430.650	0,01
3.910.000	China Evergrande Group	USD	10,000 %	11.04.2023	957.950	0,02
620.000	China Evergrande Group	USD	7,500 %	28.06.2023	151.900	0,00
2.000.000	China Resources Land Ltd.	USD	4,125 %	26.02.2029	2.173.285	0,05
3.860.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	04.02.2026	3.010.800	0,07
2.920.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	USD	3,125 %	22.10.2025	2.613.400	0,06
5.340.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	USD	7,250 %	08.04.2026	5.273.250	0,12
2.160.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,875 %	18.07.2029	2.301.480	0,05
13.520.000	DP World Salaam ^(c)	USD	6,000 %	Perp.	14.599.487	0,34
2.540.000	eHi Car Services Ltd.	USD	7,750 %	14.11.2024	2.501.900	0,06
2.280.000	eHi Car Services Ltd.	USD	7,000 %	21.09.2026	2.040.600	0,05
224.000	Embraer Overseas Ltd.	USD	5,696 %	16.09.2023	234.683	0,01
5.938.000	Energuate Trust	USD	5,875 %	03.05.2027	6.138.244	0,15
7.080.000	ENN Energy Holdings Ltd.	USD	2,625 %	17.09.2030	7.081.522	0,17
960.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	10,875 %	09.01.2023	240.000	0,01
1.040.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	11,875 %	01.06.2023	260.000	0,01
530.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	9,250 %	28.07.2023	135.150	0,00
2.220.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	10,875 %	02.03.2024	555.000	0,01
7.870.000	Grupo Aval Ltd.	USD	4,750 %	26.09.2022	8.025.305	0,19
8.470.000	IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29.11.2026	8.459.412	0,20
6.940.000	IHS Holding Ltd.	USD	6,250 %	29.11.2028	6.922.650	0,16
10.670.000	iQIYI, Inc.	USD	2,000 %	01.04.2025	9.062.447	0,21
4.850.000	iQIYI, Inc.	USD	4,000 %	15.12.2026	4.011.576	0,10
3.390.000	JD.com, Inc.	USD	3,375 %	14.01.2030	3.569.314	0,08
3.360.000	JD.com, Inc.	USD	4,125 %	14.01.2050	3.615.763	0,09
2.990.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,500 %	30.01.2023	1.016.600	0,02
550.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	10,875 %	23.07.2023	187.000	0,01
400.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,950 %	12.11.2023	135.000	0,00
2.910.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	9,375 %	30.06.2024	982.125	0,02
1.030.000	Kaisa Group Holdings Ltd.	USD	11,250 %	16.04.2025	347.625	0,01
2.350.000	King Talent Management Ltd. ^(c)	USD	5,600 %	Perp.	2.195.781	0,05
2.560.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	14.08.2026	1.881.600	0,05
750.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	7,400 %	13.01.2027	558.750	0,01
2.020.451	Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	USD	4,350 %	05.04.2036	2.163.145	0,05
4.270.000	Meituan	USD	3,050 %	28.10.2030	3.977.313	0,09
11.440.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,750 %	21.07.2028	11.316.705	0,27
15.790.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,375 %	04.12.2029	15.416.448	0,36
2.040.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,250 %	18.06.2025	2.040.683	0,05
11.990.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,875 %	15.05.2026	12.084.991	0,28
5.320.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	4,750 %	01.02.2027	5.158.166	0,12
6.290.000	Modern Land China Co., Ltd.	USD	11,950 %	04.03.2024	1.824.100	0,04
4.682.929	Mongolian Mining Corp.	USD	0,000 %	Perp.	1.896.586	0,05
9.940.000	NagaCorp Ltd.	USD	7,950 %	06.07.2024	9.920.070	0,23
5.090.000	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	USD	2,125 %	02.07.2025	4.778.238	0,11
118.656	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.	USD	2,712 %	02.06.2025	113.688	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
2.470.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	1.432.600	0,03
2.090.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	13.01.2025	982.300	0,02
270.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	05.08.2024	120.150	0,00
1.490.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,500 %	01.02.2024	1.065.350	0,03
3.640.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	5,950 %	26.04.2024	2.548.000	0,06
1.040.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	10.01.2025	717.210	0,02
1.090.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,000 %	09.07.2025	752.100	0,02
3.260.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	26.01.2026	2.249.400	0,05
9.700.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	3,595 %	19.01.2028	10.393.453	0,25
6.327.000	Vale Overseas Ltd.	USD	6,250 %	10.08.2026	7.201.178	0,17
5.000.000	Vale Overseas Ltd.	USD	3,750 %	08.07.2030	5.008.800	0,12
7.650.000	VLL International, Inc.	USD	7,250 %	20.07.2027	8.028.292	0,19
17.250.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	15.01.2026	16.215.000	0,38
20.360.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26.08.2028	18.791.771	0,44
3.770.000	Yuzhou Group Holdings Co., Ltd. ^(c)	USD	5,375 %	Perp.	1.149.850	0,03
840.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	8,350 %	10.03.2024	567.000	0,01
1.400.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	889.000	0,02
1.340.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	6,700 %	04.08.2026	824.100	0,02
1.820.000	Zhenro Properties Group Ltd. ^(c)	USD	10,250 %	Perp.	1.510.600	0,04
					273.323.652	6,42
Chile						
15.880.000	CAP S.A.	USD	3,900 %	27.04.2031	14.986.750	0,35
2.030.000	Embotelladora Andina S.A.	USD	3,950 %	21.01.2050	2.098.269	0,05
8.425.000	Enel Americas S.A.	USD	4,000 %	25.10.2026	8.970.603	0,21
22.804.335	GNL Quintero S.A.	USD	4,634 %	31.07.2029	24.295.453	0,57
12.780.000	Interchile S.A.	USD	4,500 %	30.06.2056	13.411.013	0,31
1.915.000	Inversiones CMPC S.A.	USD	4,375 %	15.05.2023	1.978.353	0,05
1.430.000	Inversiones CMPC S.A.	USD	4,375 %	04.04.2027	1.558.807	0,04
10.000.000	Inversiones CMPC S.A.	USD	3,000 %	06.04.2031	9.656.500	0,23
2.320.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	USD	3,625 %	03.04.2023	2.388.498	0,05
13.094.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	USD	4,375 %	28.01.2025	13.926.549	0,33
					93.270.795	2,19
China						
280.000	Bank of China Ltd.	USD	4,000 %	08.03.2028	310.002	0,01
Kolumbien						
11.350.000	Banco Davivienda S.A. ^(c)	USD	6,650 %	Perp.	11.632.388	0,27
12.680.000	Banco de Bogota S.A.	USD	5,375 %	19.02.2023	13.044.550	0,31
53.120.000	Banco de Bogota S.A.	USD	6,250 %	12.05.2026	57.834.400	1,36
200.000	Banco de Bogota S.A.	USD	4,375 %	03.08.2027	206.090	0,01
19.440.000	Empresas Publicas de Medellin ESP	USD	4,250 %	18.07.2029	18.443.020	0,43
					101.160.448	2,38
Zypern						
31.550.000	MHP S.E.	USD	7,750 %	10.05.2024	32.488.691	0,76
Dominikanische Republik						
21.374.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	6,750 %	30.03.2029	22.486.784	0,53
Guatemala						
28.490.000	Banco Industrial S.A. ^(c)	USD	4,875 %	29.01.2031	28.365.356	0,67
Hongkong						
4.320.000	Airport Authority ^(c)	USD	2,100 %	Perp.	4.300.841	0,10
4.250.000	Airport Authority ^(c)	USD	2,400 %	Perp.	4.194.983	0,10
5.600.000	Bank of East Asia Ltd. ^(c)	USD	5,825 %	Perp.	5.852.000	0,14
1.470.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	4,125 %	19.07.2027	1.598.750	0,04
540.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	5,125 %	14.03.2028	617.660	0,01
990.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	3,875 %	19.06.2029	1.062.889	0,02
2.330.000	Far East Horizon Ltd. ^(c)	USD	4,350 %	Perp.	2.341.650	0,06
2.080.000	Wanda Group Overseas Ltd.	USD	8,875 %	21.03.2023	1.799.200	0,04
					21.767.973	0,51
Ungarn						
42.794.000	OTP Bank Nyrt ^(c)	EUR	2,875 %	15.07.2029	50.488.740	1,19
Indien						
17.250.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	17.310.461	0,41
2.440.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,867 %	22.07.2031	2.399.520	0,06
4.290.000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4,375 %	08.09.2024	4.316.813	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Indien – (Fortsetzung)						
4.940.000	Adani Green Energy UP Ltd. Via Prayatna Developers Pvt Ltd. Via Parampujya Solar Energy Pvt Ltd.	USD	6,250 %	10.12.2024	5.334.027	0,12
9.350.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,200 %	04.08.2027	9.731.550	0,23
5.980.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,375 %	03.07.2029	6.297.732	0,15
2.108.650	Adani Transmission Ltd.	USD	4,250 %	21.05.2036	2.152.829	0,05
1.110.000	Future Retail Ltd.	USD	5,600 %	22.01.2025	640.054	0,01
1.280.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd.	USD	4,750 %	02.02.2026	1.278.467	0,03
2.440.000	HDFC Bank Ltd. ^(c)	USD	3,700 %	Perp.	2.429.008	0,06
820.000	HPCL-Mittal Energy Ltd.	USD	5,450 %	22.10.2026	855.875	0,02
5.548.750	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18.05.2031	5.500.198	0,13
5.910.000	Reliance Industries Ltd.	USD	5,400 %	14.02.2022	5.962.562	0,14
3.730.000	Reliance Industries Ltd.	USD	4,125 %	28.01.2025	4.022.320	0,09
10.360.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30.11.2027	11.204.832	0,26
1.580.000	ReNew Power Pvt Ltd.	USD	6,450 %	27.09.2022	1.600.643	0,04
1.880.000	ReNew Power Synthetic	USD	6,670 %	12.03.2024	1.942.994	0,05
5.250.000	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch	USD	3,750 %	06.02.2023	5.182.866	0,12
					88.162.751	2,07
Indonesien						
3.915.000	ABM Investama Tbk PT	USD	7,125 %	01.08.2022	3.972.736	0,09
4.070.000	ABM Investama Tbk PT	USD	9,500 %	05.08.2026	3.876.675	0,09
3.347.000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	8,250 %	02.11.2025	2.604.920	0,06
3.490.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3,750 %	30.03.2026	3.551.075	0,08
4.250.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT ^(c)	USD	4,300 %	Perp.	4.255.313	0,10
5.310.000	Cikarang Listrindo Tbk PT	USD	4,950 %	14.09.2026	5.432.794	0,13
2.505.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Series A ^(e)	USD	2,500 %	26.06.2028	485.344	0,01
4.715.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Series B	USD	0,000 %	26.06.2032	265.812	0,01
15.180.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,398 %	09.06.2031	15.151.537	0,36
6.220.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,541 %	27.04.2032	6.208.337	0,15
4.160.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4,745 %	09.06.2051	4.232.800	0,10
3.660.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4,805 %	27.04.2052	3.733.200	0,09
4.760.000	Pakuwon Jati Tbk PT	USD	4,875 %	29.04.2028	4.840.813	0,11
9.450.000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	USD	5,125 %	16.05.2024	10.264.944	0,24
1.900.000	Sri Rejeki Isman Tbk PT	USD	7,250 %	16.01.2025	389.500	0,01
10.530.000	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	USD	4,250 %	21.01.2025	10.985.370	0,26
9.850.000	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	USD	2,750 %	20.01.2026	9.864.332	0,23
					90.115.502	2,12
Irland						
38.230.000	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc. ^(c)	USD	5,950 %	15.04.2030	38.612.300	0,91
7.880.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc.	USD	4,700 %	29.01.2025	8.023.613	0,19
24.646.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc. ^(c)	USD	7,500 %	05.10.2027	24.699.852	0,58
8.720.000	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC	USD	9,000 %	22.10.2025	8.763.600	0,20
843.721	Oilflow SPV 1 DAC	USD	12,000 %	13.01.2022	854.268	0,02
29.990.000	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC	USD	3,050 %	23.01.2025	30.702.262	0,72
13.630.000	Tinkoff Bank JSC Via TCS Finance Ltd. ^(c)	USD	6,000 %	Perp.	13.289.250	0,31
					124.945.145	2,93
Insel Man						
11.440.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc.	USD	3,375 %	01.11.2028	11.325.600	0,27
36.740.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24.01.2027	38.371.807	0,90
11.370.000	Sasol Financing International Ltd.	USD	4,500 %	14.11.2022	11.540.550	0,27
					61.237.957	1,44
Israel						
37.380.000	Bank Leumi Le-Israel BM 144A ^{(c)(d)}	USD	3,275 %	29.01.2031	37.514.334	0,88
3.970.000	ICL Group Ltd. 144A ^(d)	USD	6,375 %	31.05.2038	5.156.038	0,12
26.310.000	Leviathan Bond Ltd. 144A ^(d)	USD	5,750 %	30.06.2023	26.976.958	0,63
4.800.000	Leviathan Bond Ltd. 144A ^(d)	USD	6,750 %	30.06.2030	5.054.784	0,12
19.790.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. ^(c)	USD	3,077 %	07.04.2031	19.646.523	0,46
22.220.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	09.05.2027	24.934.387	0,59
					119.283.024	2,80
Japan						
2.594.000	SoftBank Group Corp.	USD	5,125 %	19.09.2027	2.584.273	0,06
3.910.000	SoftBank Group Corp. ^(c)	USD	6,000 %	Perp.	3.831.800	0,09
					6.416.073	0,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Jersey						
8.580.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31.03.2034	8.346.195	0,20
8.350.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	8.276.937	0,19
					16.623.132	0,39
Luxemburg						
20.550.000	Altice Financing S.A.	EUR	2,250 %	15.01.2025	22.519.068	0,53
7.725.000	Altice Financing S.A.	EUR	3,000 %	15.01.2028	8.226.112	0,19
3.590.000	Altice Financing S.A.	EUR	4,250 %	15.08.2029	3.937.522	0,09
3.060.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	4,950 %	23.03.2027	3.316.275	0,08
2.360.000	GTC Aurora Luxembourg S.A.	EUR	2,250 %	23.06.2026	2.655.963	0,06
10.461.388	Guara Norte SARL	USD	5,198 %	15.06.2034	10.036.918	0,24
5.680.000	JSM Global SARL	USD	4,750 %	20.10.2030	5.251.245	0,12
2.990.000	MHP Lux S.A.	USD	6,950 %	03.04.2026	2.997.131	0,07
1.960.000	Puma International Financing S.A.	USD	5,000 %	24.01.2026	1.967.350	0,05
17.965.000	Rede D'or Finance SARL	USD	4,500 %	22.01.2030	16.675.113	0,39
1.970.000	Tupy Overseas S.A.	USD	4,500 %	16.02.2031	1.796.335	0,04
					79.379.032	1,86
Malaysia						
3.770.000	Axiata Spv5 Labuan Ltd.	USD	3,064 %	19.08.2050	3.737.550	0,09
14.260.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	14.105.992	0,33
710.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,800 %	21.04.2060	945.255	0,02
					18.788.797	0,44
Mauritius						
2.190.000	Azure Power Energy Ltd.	USD	3,575 %	19.08.2026	2.200.950	0,05
1.480.000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31.10.2026	1.520.700	0,04
4.880.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25.03.2027	4.953.200	0,12
8.640.000	Greenko Investment Co.	USD	4,875 %	16.08.2023	8.749.620	0,21
15.010.000	HTA Group Ltd.	USD	7,000 %	18.12.2025	15.510.734	0,36
4.730.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	4.668.557	0,11
8.380.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	8.421.900	0,20
36.570.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4,755 %	11.11.2024	37.758.159	0,89
11.787.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	6,500 %	13.10.2026	13.075.201	0,31
4.530.000	Network i2i Ltd. ^(c)	USD	5,650 %	Perp.	4.782.355	0,11
3.210.000	UPL Corp., Ltd.	USD	4,500 %	08.03.2028	3.410.127	0,08
23.460.000	UPL Corp., Ltd.	USD	4,625 %	16.06.2030	24.908.831	0,58
8.200.000	UPL Corp., Ltd. ^(c)	USD	5,250 %	Perp.	8.280.668	0,19
					138.241.002	3,25
Mexiko						
14.300.000	America Movil SAB de CV	MXN	7,125 %	09.12.2024	657.000	0,02
19.240.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	5,750 %	04.10.2031	20.297.238	0,48
3.750.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	5,875 %	Perp.	3.683.887	0,09
17.980.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	6,750 %	Perp.	18.597.613	0,44
2.500.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	7,625 %	Perp.	2.691.012	0,06
900.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	8,375 %	Perp.	1.028.437	0,02
11.110.000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander ^(c)	USD	5,950 %	01.10.2028	11.764.018	0,28
28.067.000	BBVA Bancomer S.A. ^(c)	USD	5,125 %	18.01.2033	28.586.239	0,67
5.970.000	BBVA Bancomer S.A. ^(c)	USD	5,875 %	13.09.2034	6.459.107	0,15
9.220.000	Cemex SAB de CV	USD	7,375 %	05.06.2027	10.088.524	0,24
10.890.000	Cemex SAB de CV	USD	5,200 %	17.09.2030	11.476.154	0,27
11.980.000	Cemex SAB de CV ^(c)	USD	5,125 %	Perp.	12.152.212	0,29
34.910.000	CIBANCO S.A. Institucion de Banca Multiple Trust CIB	USD	4,375 %	22.07.2031	33.546.154	0,79
5.440.000	GCC SAB de CV	USD	5,250 %	23.06.2024	5.582.637	0,13
17.043.000	Gruma SAB de CV	USD	4,875 %	01.12.2024	18.638.651	0,44
5.530.000	Industrias Penoles SAB de CV	USD	4,750 %	06.08.2050	5.927.483	0,14
17.263.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	18.191.275	0,43
4.340.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	4.462.008	0,10
400.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	387.080	0,01
13.764.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	13.296.024	0,31
810.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	4,250 %	31.10.2026	853.556	0,02
5.590.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	3,875 %	30.04.2028	5.747.149	0,13
1.510.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	5,500 %	31.10.2046	1.461.227	0,03
4.030.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	5,500 %	31.07.2047	3.892.980	0,09
4.040.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,490 %	23.01.2027	4.148.676	0,10
5.060.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	13.03.2027	5.192.876	0,12
200.000	Trust Fibra Uno	USD	6,950 %	30.01.2044	242.816	0,01
660.000	Unifin Financiera SAB de CV	USD	7,000 %	15.01.2025	562.237	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Mexiko – (Fortsetzung)						
8.855.000	Unifin Financiera SAB de CV	USD	7,375 %	12.02.2026	7.372.784	0,17
2.280.000	Unifin Financiera SAB de CV	USD	8,375 %	27.01.2028	1.874.935	0,04
					258.861.989	6,08
Marokko						
4.930.000	OCP S.A.	USD	3,750 %	23.06.2031	4.769.775	0,11
19.980.000	OCP S.A.	USD	5,125 %	23.06.2021	18.874.107	0,44
3.970.000	OCP S.A. 144A ^(d)	USD	3,750 %	23.06.2031	3.840.975	0,09
2.600.000	OCP S.A. 144A ^(d)	USD	5,125 %	23.06.2021	2.456.090	0,06
					29.940.947	0,70
Niederlande						
9.490.000	Bharti Airtel International Netherlands BV	USD	5,350 %	20.05.2024	10.282.439	0,24
4.930.000	First Bank of Nigeria Ltd. Via FBN Finance Co., BV	USD	8,625 %	27.10.2025	5.262.775	0,12
2.314.750	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	2.337.898	0,05
7.560.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	7.985.401	0,19
2.140.000	Jababeka International BV	USD	6,500 %	05.10.2023	2.027.650	0,05
2.590.000	Lukoil International Finance BV	USD	4,563 %	24.04.2023	2.688.744	0,06
40.610.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	41.655.707	0,98
280.000	Metinvest BV	USD	7,750 %	23.04.2023	286.219	0,01
11.030.000	Metinvest BV	EUR	5,625 %	17.06.2025	12.274.695	0,29
14.670.000	Metinvest BV	USD	8,500 %	23.04.2026	14.779.805	0,35
1.240.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	01.10.2027	1.211.616	0,03
26.350.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	27.107.563	0,64
23.470.000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	07.05.2029	22.882.135	0,54
21.392.671	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	21.940.858	0,51
14.160.000	NE Property BV	EUR	1,875 %	09.10.2026	16.521.772	0,39
10.860.000	NE Property BV	EUR	3,375 %	14.07.2027	13.561.871	0,32
10.230.000	Petrobras Global Finance BV	USD	5,500 %	10.06.2051	9.009.177	0,21
23.200.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	23.674.730	0,56
4.530.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	4.235.550	0,10
3.210.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	2.899.533	0,07
5.670.000	Royal Capital BV ^(c)	USD	5,000 %	Perp.	6.011.348	0,14
460.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	1,250 %	31.03.2023	514.950	0,01
490.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	1,125 %	15.10.2024	533.254	0,01
8.600.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	2,800 %	21.07.2023	8.664.500	0,20
17.300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	6,000 %	15.04.2024	18.078.500	0,42
17.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	4,750 %	09.05.2027	17.078.625	0,40
15.450.000	VEON Holdings BV	USD	3,375 %	25.11.2027	15.141.000	0,36
3.790.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24.09.2027	3.982.589	0,09
					312.630.904	7,34
Nigeria						
22.070.000	Access Bank Plc.	USD	6,125 %	21.09.2026	21.932.062	0,51
2.800.000	Access Bank Plc. ^(c)	USD	9,125 %	Perp.	2.747.500	0,06
27.040.000	SEPLAT Energy Plc.	USD	7,750 %	01.04.2026	27.175.200	0,64
1.950.000	United Bank for Africa Plc.	USD	7,750 %	08.06.2022	2.001.071	0,05
					53.855.833	1,26
Norwegen						
14.060.000	DNO ASA 144A ^(d)	USD	8,375 %	29.05.2024	14.620.291	0,34
17.070.000	DNO ASA 144A ^(d)	USD	7,875 %	09.09.2026	17.731.270	0,42
					32.351.561	0,76
Pakistan						
4.630.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	6,000 %	08.04.2026	4.583.700	0,11
Panama						
4.190.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	4,000 %	11.08.2041	4.251.803	0,10
11.590.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	5,125 %	11.08.2061	12.011.818	0,28
25.680.000	AES Panama Generation Holdings SRL	USD	4,375 %	31.05.2030	26.244.318	0,62
200.000	Autoridad del Canal de Panama	USD	4,950 %	29.07.2035	246.125	0,00
6.870.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	USD	2,375 %	14.09.2025	6.958.142	0,16
23.020.000	Cable Onda S.A.	USD	4,500 %	30.01.2030	23.673.250	0,56
					73.385.456	1,72

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Paraguay						
22.650.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10.12.2025	22.480.125	0,53
30.200.000	Telefonica Celular del Paraguay S.A.	USD	5,875 %	15.04.2027	31.319.514	0,73
					53.799.639	1,26
Peru						
8.688.894	ABY Transmision Sur S.A.	USD	6,875 %	30.04.2043	11.387.882	0,27
736.428	ABY Transmision Sur S.A. 144A ^(d)	USD	6,875 %	30.04.2043	965.181	0,02
27.020.000	Consorcio Transmataro S.A.	USD	4,700 %	16.04.2034	29.823.325	0,70
624.000	Corp. Lindley S.A.	USD	4,625 %	12.04.2023	636.316	0,01
15.500.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	6,375 %	01.06.2028	15.405.334	0,36
26.350.000	InRetail Consumer	USD	3,250 %	22.03.2028	25.902.050	0,61
27.230.000	SAN Miguel Industrias Pet S.A. Via NG PET R&P Latin America S.A.	USD	3,500 %	02.08.2028	26.644.623	0,63
					110.764.711	2,60
Philippinen						
8.600.000	Globe Telecom, Inc. ^(c)	USD	4,200 %	Perp.	8.779.138	0,20
10.380.000	International Container Terminal Services, Inc.	USD	4,750 %	17.06.2030	11.391.116	0,27
3.080.000	SMC Global Power Holdings Corp. ^(c)	USD	6,500 %	Perp.	3.131.444	0,07
16.770.000	SMC Global Power Holdings Corp. ^(c)	USD	7,000 %	Perp.	17.327.812	0,41
					40.629.510	0,95
Katar						
5.810.000	Qatar Energy	USD	2,250 %	12.07.2031	5.737.375	0,14
4.230.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	4.249.035	0,10
1.632.616	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd. III	USD	5,838 %	30.09.2027	1.848.685	0,04
5.990.000	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd. III	USD	6,332 %	30.09.2027	6.780.650	0,16
					18.615.745	0,44
Singapur						
360.000	ABJA Investment Co., Pte Ltd.	USD	4,450 %	24.07.2023	372.600	0,01
24.680.000	ABJA Investment Co., Pte Ltd.	USD	5,450 %	24.01.2028	26.623.550	0,63
1.379.575	Continuum Energy Levanter Pte Ltd.	USD	4,500 %	09.02.2027	1.407.167	0,03
2.160.000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23.01.2025	2.208.600	0,05
6.390.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	USD	8,250 %	22.10.2025	6.613.650	0,16
7.259.163	Innovate Capital Pte Ltd. – Series MCB ^(c)	USD	6,000 %	11.12.2024	2.147.914	0,05
4.150.000	Jollibee Worldwide Pte Ltd. ^(c)	USD	3,900 %	Perp.	4.198.493	0,10
17.754.660	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	20.316.302	0,48
1.000.000	Medco Bell Pte Ltd.	USD	6,375 %	30.01.2027	966.275	0,02
4.640.000	Moderland Overseas Pte Ltd.	USD	6,950 %	13.04.2024	2.148.761	0,05
6.470.000	Parkway Pantai Ltd. ^(c)	USD	4,250 %	Perp.	6.486.482	0,15
3.800.000	SSMS Plantation Holdings Pte Ltd.	USD	7,750 %	23.01.2023	2.752.520	0,07
1.820.000	Theta Capital Pte Ltd.	USD	8,125 %	22.01.2025	1.890.525	0,04
980.000	Theta Capital Pte Ltd.	USD	6,750 %	31.10.2026	960.400	0,02
11.704.500	Tiger Holdco Pte Ltd. 144A ^(d)	USD	13,000 %	10.06.2023	11.945.905	0,28
4.500.000	TML Holdings Pte Ltd.	USD	5,500 %	03.06.2024	4.696.875	0,11
4.100.000	TML Holdings Pte Ltd.	USD	4,350 %	09.06.2026	4.151.250	0,10
					99.887.269	2,35
Südafrika						
12.560.000	Absa Group Ltd. ^(c)	USD	6,375 %	Perp.	12.779.800	0,30
10.130.000	Bidvest Group Ltd.	USD	3,625 %	23.09.2026	10.079.350	0,24
11.140.000	Growthpoint Properties International Pty Ltd.	USD	5,872 %	02.05.2023	11.555.243	0,27
					34.414.393	0,81
Südkorea						
8.430.000	Shinhan Financial Group Co., Ltd. ^(c)	USD	2,875 %	Perp.	8.314.087	0,19
Spanien						
11.267.826	International Airport Finance S.A.	USD	12,000 %	15.03.2033	12.250.465	0,29
Überstaatliche Wertpapiere						
8.140.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	8.164.908	0,19
13.010.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	13.220.632	0,31
1.500.000	African Export-Import Bank 144A ^(d)	USD	2,634 %	17.05.2026	1.504.590	0,03
17.480.000	ATP Tower Holdings LLC Via Andean Tower Partners Colombia SAS Via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27.04.2026	17.317.611	0,41
12.310.000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3,500 %	25.06.2024	12.914.421	0,30
2.000.000	Canpack S.A. Via Canpack US LLC 144A ^(d)	USD	3,125 %	01.11.2025	1.987.500	0,05
6.687.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	5,375 %	14.03.2022	6.716.022	0,16
31.440.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	32.424.072	0,76

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere – (Fortsetzung)						
5.450.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,125 %	30.06.2028	5.412.395	0,13
9.890.000	Promigas S.A. ESP Via Gases del Pacifico SAC	USD	3,750 %	16.10.2029	9.656.299	0,23
					109.318.450	2,57
Thailand						
16.010.000	Bangkok Bank PCL ^(c)	USD	3,466 %	23.09.2036	16.128.474	0,38
5.080.000	GC Treasury Center Co., Ltd.	USD	2,980 %	18.03.2031	5.189.664	0,12
2.520.000	GC Treasury Center Co., Ltd.	USD	4,300 %	18.03.2051	2.852.451	0,07
3.870.000	Krung Thai Bank PCL ^(c)	USD	4,400 %	Perp.	3.870.000	0,09
11.400.000	Minor International PCL ^(c)	USD	2,700 %	Perp.	11.360.499	0,27
8.700.000	PTT Treasury Center Co., Ltd.	USD	3,700 %	16.07.2070	8.993.799	0,21
9.510.000	PTTEP Treasury Center Co., Ltd.	USD	2,993 %	15.01.2030	9.987.759	0,24
3.630.000	Thaioil Treasury Center Co., Ltd.	USD	4,625 %	20.11.2028	4.003.990	0,09
					62.386.636	1,47
Türkei						
19.400.000	Akbank TAS	USD	6,800 %	06.02.2026	19.400.000	0,46
5.290.000	Akbank TAS ^(c)	USD	6,797 %	27.04.2028	5.197.425	0,12
16.180.000	Akbank TAS ^(c)	USD	6,800 %	22.06.2031	15.087.850	0,35
45.310.000	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	USD	3,375 %	29.06.2028	44.630.350	1,05
45.900.000	Coca-Cola Icecek AS	USD	4,215 %	19.09.2024	46.986.109	1,11
13.550.000	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	9,500 %	10.07.2036	13.006.713	0,31
32.980.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	5,375 %	15.11.2024	33.569.517	0,79
14.900.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	8,125 %	28.03.2024	15.546.697	0,36
13.460.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	5,250 %	05.02.2025	12.875.365	0,30
7.110.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	6,500 %	08.01.2026	6.914.475	0,16
5.370.000	Yapi ve Kredi Bankası AS	USD	6,100 %	16.03.2023	5.485.643	0,13
3.940.000	Yapi ve Kredi Bankası AS	USD	5,850 %	21.06.2024	3.924.112	0,09
25.990.000	Yapi ve Kredi Bankası AS	USD	8,250 %	15.10.2024	27.193.987	0,64
26.920.000	Yapi ve Kredi Bankası AS ^(c)	USD	7,875 %	22.01.2031	26.516.200	0,62
18.520.000	Yapi ve Kredi Bankası AS ^(c)	USD	13,875 %	Perp.	20.372.000	0,48
					296.706.443	6,97
Ukraine						
340.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2022	343.060	0,01
1.250.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2023	1.263.750	0,03
1.380.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2024	1.382.957	0,03
					2.989.767	0,07
Vereinigte Arabische Emirate						
3.420.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	4.001.400	0,10
1.750.000	DP World Plc.	USD	5,625 %	25.09.2048	2.141.562	0,05
640.000	DP World Plc. 144A ^(d)	USD	6,850 %	02.07.2037	842.402	0,02
36.060.000	National Central Cooling Co., PJSC	USD	2,500 %	21.10.2027	35.474.025	0,83
37.820.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. ^(c)	USD	4,500 %	Perp.	38.782.897	0,91
					81.242.286	1,91
Vereinigtes Königreich						
6.120.000	Endeavour Mining Plc.	USD	5,000 %	14.10.2026	6.089.400	0,14
25.240.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	3,000 %	29.06.2027	24.766.750	0,58
17.010.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	2,950 %	27.01.2029	16.277.252	0,38
15.180.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc. ^(c)	USD	4,599 %	Perp.	15.502.575	0,36
590.000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	8,000 %	23.04.2023	565.982	0,01
5.480.000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	8,950 %	11.03.2025	5.294.557	0,13
3.610.000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	9,250 %	23.04.2026	3.339.250	0,08
7.650.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	7,125 %	31.05.2023	7.223.531	0,17
14.040.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	09.08.2024	12.118.872	0,29
					91.178.169	2,14
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.700.000	Austin BidCo, Inc.	USD	7,125 %	15.12.2028	3.787.875	0,09
2.030.000	Azul Investments LLP	USD	5,875 %	26.10.2024	1.861.967	0,04
6.270.000	Azul Investments LLP	USD	7,250 %	15.06.2026	5.602.747	0,13
14.640.000	Hikma Finance USA LLC	USD	3,250 %	09.07.2025	15.134.100	0,36
28.790.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	04.04.2026	27.494.450	0,65
6.600.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,750 %	01.05.2027	6.212.250	0,15
1.820.000	Kosmos Energy Ltd. 144A ^(d)	USD	7,125 %	04.04.2026	1.738.100	0,04
4.770.000	MercadoLibre, Inc.	USD	2,375 %	14.01.2026	4.603.050	0,11
6.900.000	Resorts World Las Vegas LLC Via RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	06.04.2031	6.934.019	0,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
40.090.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	41.543.262	0,98
380.000	Sasol Financing USA LLC	USD	6,500 %	27.09.2028	409.450	0,01
11.670.000	SK Battery America, Inc.	USD	2,125 %	26.01.2026	11.480.363	0,27
6.680.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,375 %	31.12.2025	6.510.652	0,15
4.950.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,750 %	31.01.2028	4.800.533	0,11
6.640.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	3,125 %	15.11.2028	7.438.875	0,17
					145.551.693	3,42
Usbekistan						
4.150.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	4.219.554	0,10
Venezuela						
35.140.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	28.10.2022	1.405.600	0,04
2.440.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	15.11.2026	118.340	0,00
					1.523.940	0,04
Vietnam						
6.970.000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	1,000 %	10.10.2025	6.375.215	0,15
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 3.823.859.883)					3.782.758.536	88,85
Stammaktien – 0,00 %						
Mongolei						
841.959	Mongolian Mining Corp.				198.731	0,00
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 202.046)					198.731	0,00
Investmentfonds – 3,47 %						
Irland						
147.654.057	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}				147.654.057	3,47
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 147.654.057)					147.654.057	3,47
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 3.971.715.986)					3.930.611.324	92,32
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 2,38 %						
Bermuda						
1.691.916	Digicel Group Holdings Ltd. 144A ^(d)	USD	8,000 %	01.04.2025	1.603.416	0,04
Kanada						
28.550.000	First Quantum Minerals Ltd. 144A ^(d)	USD	7,250 %	01.04.2023	28.924.719	0,68
Cayman-Inseln						
10.800.000	NIO, Inc. 144A ^(d)	USD	2,802 %	01.02.2026	9.626.191	0,22
7.560.000	NIO, Inc. 144A ^(d)	USD	0,500 %	01.02.2027	6.652.475	0,16
27.450.000	Vnet Group, Inc. 144A ^(d)	USD	5,674 %	01.02.2026	21.666.120	0,51
					37.944.786	0,89
Guatemala						
2.680.000	Banco Industrial S.A. Via Guatemala 144A ^{(c)(d)}	USD	4,875 %	29.01.2031	2.668.275	0,06
Luxemburg						
350.000	Tupy Overseas S.A. 144A ^(d)	USD	4,500 %	16.02.2031	319.146	0,01
Mexiko						
5.440.000	Cemex SAB de CV 144A ^{(c)(d)}	USD	5,125 %	Perp.	5.518.200	0,13
300.000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 144A ^(d)	USD	3,800 %	08.04.2024	316.176	0,01
890.000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 144A ^(d)	USD	3,250 %	12.03.2025	932.422	0,02
1.610.000	Minera Mexico S.A. de CV 144A ^(d)	USD	4,500 %	26.01.2050	1.735.982	0,04
					8.502.780	0,20

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Panama							
2.420.000	Cable Onda S.A. 144A ^(d)	USD	4,500 %	30.01.2030	2.488.674	0,06	
Paraguay							
1.140.000	Telefonica Celular del Paraguay S.A. 144A ^(d)	USD	5,875 %	15.04.2027	1.182.260	0,03	
Peru							
1.350.000	Consorcio Transmataro S.A. 144A ^(d)	USD	4,700 %	16.04.2034	1.490.062	0,03	
Katar							
495.288	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd. III 144A ^(d)	USD	5,838 %	30.09.2027	560.837	0,01	
Überstaatliche Wertpapiere							
5.630.000	ATP Tower Holdings LLC Via Andean Tower Partners Colombia SAS Via Andean Telecom Partners 144A ^(d)	USD	4,050 %	27.04.2026	5.577.697	0,13	
6.375.136	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(d)	USD	13,000 %	31.12.2025	6.539.057	0,16	
3.569.711	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(d)	USD	8,000 %	31.12.2026	3.482.699	0,08	
					15.599.453	0,37	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 104.577.892)					101.284.408	2,38	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 104.577.892)					101.284.408	2,38	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 4.076.293.878)					4.031.895.732	94,70	
Terminkontrakte – 0,12 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
556	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			90.054.625	2.192.539	0,05
752	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long			164.705.626	484.543	0,01
985	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long			119.869.883	1.213.655	0,03
603	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			120.449.250	3.490.141	0,08
112	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			16.462.250	339.999	0,01
					511.541.634	7.720.877	0,18
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					7.720.877	0,18	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
(1.164)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(152.556.750)	(2.397.836)	(0,06)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(2.397.836)	(0,06)	
Devisentermingeschäfte – (0,03 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals	
USD	161.276.931	EUR	142.706.530	10.02.2022	(1.471.480)	(0,03)	
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.471.480)	(0,03)	
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,23 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
BRL	10.780.370	USD	1.918.999	02.12.2021	5.930	0,00	
USD	95.000	BRL	531.625	04.01.2022	737	0,00	
USD	690.309	GBP	511.318	21.01.2022	6.623	0,00	
USD	78.278	AUD	109.149	31.01.2022	58	0,00	
USD	1.761.748	SGD	2.388.555	07.02.2022	10.797	0,00	
EUR	1.282.228.650	USD	1.447.932.575	10.02.2022	14.373.846	0,34	
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					14.397.991	0,34	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.923.438	BRL	10.780.370	02.12.2021	(1.489)	(0,00)
BRL	9.663.131	USD	1.713.984	04.01.2022	(590)	(0,00)
GBP	94.536.226	USD	130.081.780	21.01.2022	(3.677.036)	(0,09)
CHF	2.213.550	USD	2.426.114	25.01.2022	(4.439)	(0,00)
USD	42.991	CHF	39.519	25.01.2022	(243)	(0,00)
AUD	9.991.526	USD	7.398.775	31.01.2022	(238.545)	(0,00)
SGD	81.666.226	USD	60.511.761	07.02.2022	(645.591)	(0,02)
USD	7.328.519	EUR	6.493.000	10.02.2022	(76.366)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(4.644.299)	(0,11)

Swap-Kontrakte – 0,04 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
71.380.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	350.202	0,01
34.220.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	302.167	0,01
15.740.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	166.312	0,00
3.020.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	38.020	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					856.701	0,02

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
12.670.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	232.666	0,01
23.070.000	Variabel (Internationale abu-dhabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	232.557	0,01
10.480.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	109.002	0,00
22.940.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	196.902	0,00
10.680.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	120.834	0,00
23.640.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	339.300	0,01
19.340.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	114.078	0,00
18.870.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	236.227	0,01
32.450.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	2.336	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					1.583.902	0,04

UNREALISIRTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					2.440.603	0,06
---	--	--	--	--	------------------	-------------

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
10.590.000	Fest 0,000 %	Fest 1,000 %	USD	20.12.2021	(1.500)	(0,00)
42.370.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(518.456)	(0,01)
32.720.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(219.317)	(0,01)
85.990.000	Variabel (iTraxx Asia ex-Japan IG Series 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(59.181)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(798.454)	(0,02)
UNREALISIRTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(798.454)	(0,02)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 4.076.293.878)					4.047.143.134	95,06
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					210.456.749	4,94
EIGENKAPITAL					4.257.599.883	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 4.076.293.878)	4.031.895.732	94,70
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	7.720.877	0,18
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2.397.836)	(0,06)
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(1.471.480)	(0,03)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	14.397.991	0,34
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(4.644.299)	(0,11)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	2.440.603	0,06
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(798.454)	(0,02)
Andere Aktiva und Passiva	210.456.749	4,94
Eigenkapital	4.257.599.883	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Barclays Bank Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,20 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (g) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 83,73 %						
Angola						
360.000	Internationale angolische Staatsanleihe	USD	8,250 %	09.05.2028	340.668	0,05
1.447.000	Internationale angolische Staatsanleihe	USD	8,000 %	26.11.2029	1.340.682	0,20
470.000	Internationale angolische Staatsanleihe	USD	9,125 %	26.11.2049	420.081	0,07
					2.101.431	0,32
Argentinien						
870.000	Arcor SAIC	USD	6,000 %	06.07.2023	853.553	0,13
10.251	Internationale argentinische Staatsanleihe	EUR	0,500 %	09.07.2029	4.062	0,00
266.608	Internationale argentinische Staatsanleihe	USD	1,000 %	09.07.2029	89.580	0,01
300.700	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(c)	EUR	0,125 %	09.07.2030	105.041	0,02
2.005.463	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(d)	USD	0,500 %	09.07.2030	631.721	0,10
699.339	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(d)	USD	1,125 %	09.07.2035	198.962	0,03
748.912	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(d)	USD	2,500 %	09.07.2041	233.660	0,04
517.470	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(d)	USD	1,125 %	09.07.2046	147.350	0,02
1.240.000	Cia General de Combustibles S.A.	USD	9,500 %	08.03.2025	1.221.206	0,18
726.000	IRSA Propiedades Comerciales S.A.	USD	8,750 %	23.03.2023	695.100	0,11
443.000	Tecpetrol S.A.	USD	4,875 %	12.12.2022	440.785	0,07
350.000	Telecom Argentina S.A.	USD	8,500 %	06.08.2025	340.254	0,05
310.000	YPF S.A.	USD	6,950 %	21.07.2027	208.255	0,03
390.000	YPF S.A.	USD	8,500 %	27.06.2029	280.164	0,04
330.000	YPF S.A.	USD	7,000 %	15.12.2047	204.451	0,03
					5.654.144	0,86
Armenien						
390.000	Internationale armenische Anleihe	USD	3,950 %	26.09.2029	374.790	0,06
Australien						
1.070.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13.03.2029	1.203.686	0,18
Aserbaidsschan						
460.000	Internationale aserbaidsschanische Anleihe	USD	3,500 %	01.09.2032	460.192	0,07
Bahrain						
370.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	4,250 %	25.01.2028	358.437	0,05
280.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	7,375 %	14.05.2030	306.261	0,05
870.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	5,625 %	30.09.2031	845.588	0,13
630.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	5,450 %	16.09.2032	596.925	0,09
360.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	5,250 %	25.01.2033	334.350	0,05
1.950.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	5,625 %	18.05.2034	1.840.312	0,28
440.000	CBB International Sukuk Programme Co., WLL	USD	3,950 %	16.09.2027	441.100	0,07
					4.722.973	0,72
Weißrussland						
290.000	Internationale weissrussische Anleihe	USD	6,200 %	28.02.2030	238.960	0,04
Belize						
2.557	Internationale belizische Staatsanleihe ^(c)	USD	4,938 %	20.02.2034	1.321	0,00
Benin						
550.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	4,875 %	19.01.2032	599.220	0,09
730.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	4,950 %	22.01.2035	785.862	0,12
100.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	6,875 %	19.01.2052	111.225	0,02
					1.496.307	0,23
Bermuda						
320.000	Internationale Staatsanleihe von Bermuda	USD	3,375 %	20.08.2050	315.360	0,05
292.988	Digicel Group Holdings Ltd.	USD	10,000 %	01.04.2024	293.353	0,04
800.000	Geopark Ltd.	USD	5,500 %	17.01.2027	762.092	0,12
590.000	Sagicor Financial Co., Ltd.	USD	5,300 %	13.05.2028	611.240	0,09
480.000	Star Energy Geothermal Darajat II Via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14.10.2038	529.641	0,08
1.500.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	1.510.875	0,23
200.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	4,000 %	15.08.2026	212.250	0,03
					4.234.811	0,64
Brasilien						
940.000	B3 S.A. – Brasil Bolsa Balcao	USD	4,125 %	20.09.2031	874.670	0,13
490.000	Banco do Brasil S.A. ^(c)	USD	9,000 %	Perp.	516.395	0,08
1.420.000	Banco do Brasil S.A. ^(c)	USD	6,250 %	Perp.	1.366.679	0,21
36.891.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Series F	BRL	10,000 %	01.01.2025	6.592.912	1,00
37.611.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Series F	BRL	10,000 %	01.01.2027	6.601.977	1,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Brasilien – (Fortsetzung)						
25.101.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Series F	BRL	10,00 %	01.01.2029	4.349.598	0,66
2.045.000	Internationale brasilianische Staatsanleihe	USD	4,50 %	30.05.2029	2.041.386	0,31
630.000	Internationale brasilianische Staatsanleihe	USD	4,75 %	14.01.2050	539.360	0,08
880.000	BRF S.A.	USD	4,875 %	24.01.2030	865.506	0,13
200.000	Oi Move! S.A.	USD	8,75 %	30.07.2026	205.000	0,03
470.000	Samarco Mineracao S.A.	USD	5,75 %	24.10.2023	319.829	0,05
630.000	Samarco Mineracao S.A.	USD	5,375 %	26.09.2024	431.602	0,06
					24.704.914	3,74
Britische Jungferninseln						
650.000	CAS Capital No 1 Ltd. ^(c)	USD	4,00 %	Perp.	653.445	0,10
1.340.000	Central American Bottling Corp.	USD	5,75 %	31.01.2027	1.372.987	0,21
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd.	USD	3,00 %	18.03.2027	202.497	0,03
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd.	USD	2,50 %	20.01.2028	195.562	0,03
340.000	Easy Tactic Ltd.	USD	8,125 %	11.07.2024	175.100	0,03
410.000	Elect Global Investments Ltd. ^(c)	USD	4,100 %	Perp.	413.454	0,06
100.000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	3,950 %	02.10.2026	108.380	0,02
200.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	USD	4,750 %	27.04.2027	202.500	0,03
200.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	USD	4,250 %	07.11.2027	198.000	0,03
340.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd. ^(c)	USD	4,000 %	Perp.	336.600	0,05
200.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,750 %	29.05.2024	199.000	0,03
320.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,375 %	24.02.2030	298.400	0,04
290.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	5,500 %	16.01.2025	300.875	0,05
1.130.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	5,000 %	19.11.2025	1.158.250	0,18
400.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,625 %	03.06.2026	406.000	0,06
690.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,875 %	22.11.2026	702.075	0,11
360.000	Kunzhi Ltd.	USD	6,250 %	17.10.2020	54.000	0,01
330.000	NWD Finance BVI Ltd.	USD	4,125 %	Perp.	325.462	0,05
280.000	NWD Finance BVI Ltd. ^(c)	USD	5,250 %	Perp.	290.830	0,04
310.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	4,750 %	14.01.2030	275.900	0,04
360.000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,000 %	15.07.2025	352.777	0,05
220.000	Sunny Express Enterprises Corp. ^(c)	USD	3,350 %	Perp.	223.116	0,03
200.000	Tianqi Finco Co., Ltd.	USD	3,750 %	28.11.2022	189.007	0,03
1.000.000	TSMC Global Ltd.	USD	2,250 %	23.04.2031	1.000.680	0,15
					9.634.897	1,46
Kamerun						
570.000	Internationale kamerunische Anleihe	EUR	5,950 %	07.07.2032	602.769	0,09
Kanada						
330.000	ShaMaran Petroleum Corp. 144A ^(e)	USD	12,000 %	30.07.2025	326.906	0,05
Cayman-Inseln						
600.000	Aldar Sukuk No 2 Ltd.	USD	3,875 %	22.10.2029	646.965	0,10
220.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	01.03.2027	53.900	0,01
260.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	04.02.2026	202.800	0,03
350.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	USD	3,125 %	22.10.2025	313.250	0,05
1.530.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	1.717.425	0,26
2.090.000	DP World Salaam ^(c)	USD	6,000 %	Perp.	2.256.873	0,34
440.000	Dubai DOF Sukuk Ltd.	USD	2,763 %	09.09.2030	444.400	0,07
82.000	Embraer Overseas Ltd.	USD	5,696 %	16.09.2023	85.911	0,01
590.000	Energuate Trust	USD	5,875 %	03.05.2027	609.896	0,09
730.000	ENN Energy Holdings Ltd.	USD	2,625 %	17.09.2030	730.157	0,11
220.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	10,875 %	09.01.2023	55.000	0,01
2.270.000	Grupo Aval Ltd.	USD	4,750 %	26.09.2022	2.314.796	0,35
500.000	IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29.11.2026	499.375	0,08
410.000	IHS Holding Ltd.	USD	6,250 %	29.11.2028	408.975	0,06
620.000	iQIYI, Inc.	USD	2,000 %	01.04.2025	526.590	0,08
130.000	iQIYI, Inc.	USD	4,000 %	15.12.2026	107.527	0,02
380.000	JD.com, Inc.	USD	3,875 %	29.04.2026	409.963	0,06
200.000	JD.com, Inc.	USD	4,125 %	14.01.2050	215.224	0,03
260.000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(c)	USD	10,875 %	Perp.	67.600	0,01
350.000	Meituan	USD	3,050 %	28.10.2030	326.009	0,05
990.000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,750 %	21.07.2028	979.330	0,15
200.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,250 %	18.06.2025	200.067	0,03
530.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,875 %	15.05.2026	534.199	0,08
370.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	4,750 %	01.02.2027	358.745	0,05
540.000	Modern Land China Co., Ltd.	USD	11,950 %	04.03.2024	156.600	0,02
290.000	NagaCorp Ltd.	USD	7,950 %	06.07.2024	289.418	0,04
200.000	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	USD	2,125 %	02.07.2025	187.750	0,03
200.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	116.000	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
210.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	13.01.2025	98.700	0,01
1.270.000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	USD	4,226 %	14.03.2028	1.362.164	0,21
206.000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	USD	3,234 %	23.10.2029	209.072	0,03
320.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	5,950 %	26.04.2024	224.000	0,03
580.000	VLL International, Inc.	USD	7,250 %	20.07.2027	608.681	0,09
1.100.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	15.01.2026	1.034.000	0,16
490.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26.08.2028	452.258	0,07
430.000	Yuzhou Group Holdings Co., Ltd. ^(c)	USD	5,375 %	Perp.	131.150	0,02
280.000	Zhenro Properties Group Ltd. ^(c)	USD	10,250 %	Perp.	232.400	0,04
					19.167.170	2,90
Chile						
980.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos	CLP	4,500 %	01.03.2026	1.142.004	0,17
3.270.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos	CLP	5,000 %	01.03.2035	3.686.446	0,56
2.440.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos 144A ^(e)	CLP	4,700 %	01.09.2030	2.758.773	0,42
540.000	CAP S.A.	USD	3,900 %	27.04.2031	509.625	0,08
360.000	Enel Americas S.A.	USD	4,000 %	25.10.2026	383.314	0,06
2.208.996	GNL Quintero S.A.	USD	4,634 %	31.07.2029	2.353.437	0,35
500.000	Interchile S.A.	USD	4,500 %	30.06.2056	524.687	0,08
549.000	Sociedad Química y Minera de Chile S.A.	USD	4,375 %	28.01.2025	583.907	0,09
					11.942.193	1,81
China						
114.240.000	Agricultural Development Bank of China – Series 2004	CNY	2,960 %	17.04.2030	17.574.964	2,66
35.700.000	China Development Bank – Series 2010	CNY	3,090 %	18.06.2030	5.543.255	0,84
161.080.000	China Development Bank – Series 2012	CNY	3,340 %	14.07.2025	25.722.950	3,90
86.710.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	2,850 %	04.06.2027	13.649.175	2,07
					62.490.344	9,47
Kolumbien						
430.000	Banco Davivienda S.A. ^(c)	USD	6,650 %	Perp.	440.698	0,07
240.000	Banco de Bogota S.A.	USD	5,375 %	19.02.2023	246.900	0,04
3.260.000	Banco de Bogota S.A.	USD	6,250 %	12.05.2026	3.549.325	0,54
585.000.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	COP	4,375 %	21.03.2023	145.542	0,02
500.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	4,500 %	15.03.2029	511.116	0,08
1.130.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,250 %	22.04.2032	1.014.175	0,15
470.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	6,125 %	18.01.2041	488.301	0,08
1.520.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	5,000 %	15.06.2045	1.386.670	0,21
280.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,875 %	15.02.2061	213.044	0,03
2.878.627.000	Kolumbianische TES	COP	3,300 %	17.03.2027	724.456	0,11
4.247.800.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	7,500 %	26.08.2026	1.056.149	0,16
11.998.000.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	5,750 %	03.11.2027	2.693.792	0,41
5.372.000.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	7,000 %	30.06.2032	1.199.833	0,18
9.342.600.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	7,250 %	26.10.2050	1.930.639	0,29
930.000	Empresas Publicas de Medellin ESP	USD	4,250 %	18.07.2029	882.305	0,13
					16.482.945	2,50
Zypern						
1.490.000	MHP S.E.	USD	7,750 %	10.05.2024	1.534.331	0,23
Tschechische Republik						
36.150.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 103	CZK	2,000 %	13.10.2033	1.523.955	0,23
209.160.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 120	CZK	1,250 %	14.02.2025	8.929.086	1,35
61.260.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 121	CZK	1,200 %	13.03.2031	2.433.762	0,37
17.500.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 125	CZK	1,500 %	24.04.2040	650.828	0,10
12.540.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 49	CZK	4,200 %	04.12.2036	670.510	0,10
49.680.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 78	CZK	2,500 %	25.08.2028	2.203.825	0,33
41.200.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 94	CZK	0,950 %	15.05.2030	1.620.295	0,25
					18.032.261	2,73
Dominikanische Republik						
2.870.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	6,750 %	30.03.2029	3.019.419	0,46
325.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	5,875 %	18.04.2024	341.250	0,05
1.390.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	6,875 %	29.01.2026	1.584.600	0,24
150.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	8,625 %	20.04.2027	178.411	0,03
815.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	6,000 %	19.07.2028	900.575	0,13
680.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	4,500 %	30.01.2030	678.166	0,10
830.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	5,875 %	30.01.2060	775.791	0,12
					7.478.212	1,13

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Ecuador						
177.110	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe ^(d)	USD	5,000 %	31.07.2030	146.558	0,02
548.093	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe	USD	6,932 %	31.07.2030	305.562	0,05
1.771.524	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe ^(d)	USD	10,174 %	31.07.2035	1.173.635	0,18
1.140.890	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe ^(d)	USD	0,500 %	31.07.2040	668.134	0,10
					2.293.889	0,35
Ägypten						
270.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	EUR	4,750 %	16.04.2026	290.707	0,05
560.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	7,600 %	01.03.2029	536.200	0,08
585.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	EUR	5,625 %	16.04.2030	584.101	0,09
605.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	EUR	6,375 %	11.04.2031	614.397	0,09
970.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	7,625 %	29.05.2032	877.850	0,13
680.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe ^(c)	USD	8,700 %	01.03.2049	582.250	0,09
440.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	8,875 %	29.05.2050	381.700	0,06
					3.867.205	0,59
El Salvador						
80.000	Internationale salvadorianische Staatsanleihe	USD	8,625 %	28.02.2029	55.169	0,01
390.000	Internationale salvadorianische Staatsanleihe	USD	8,250 %	10.04.2032	263.514	0,04
150.000	Internationale salvadorianische Staatsanleihe	USD	7,625 %	01.02.2041	94.227	0,02
1.050.000	Internationale salvadorianische Staatsanleihe	USD	9,500 %	15.07.2052	744.991	0,11
					1.157.901	0,18
Äthiopien						
360.000	Internationale äthiopische Anleihe	USD	6,625 %	11.12.2024	238.500	0,04
Gabun						
200.000	Internationale gabunische Staatsanleihe	USD	6,625 %	06.02.2031	188.091	0,03
510.000	Internationale gabunische Staatsanleihe	USD	7,000 %	24.11.2031	481.950	0,07
					670.041	0,10
Ghana						
290.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	6,375 %	11.02.2027	237.800	0,04
840.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	7,750 %	07.04.2029	685.650	0,10
530.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	7,625 %	16.05.2029	432.612	0,06
400.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	8,125 %	26.03.2032	314.800	0,05
200.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	8,625 %	07.04.2034	158.250	0,02
270.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	8,875 %	07.05.2042	208.238	0,03
330.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	8,950 %	26.03.2051	253.688	0,04
310.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	8,750 %	11.03.2061	237.100	0,04
					2.528.138	0,38
Guatemala						
1.920.000	Banco Industrial S.A. ^(c)	USD	4,875 %	29.01.2031	1.911.600	0,29
875.000	Guatemaltekische Staatsanleihe	USD	4,500 %	03.05.2026	925.406	0,14
1.705.000	Guatemaltekische Staatsanleihe	USD	4,375 %	05.06.2027	1.796.716	0,27
410.000	Guatemaltekische Staatsanleihe	USD	4,900 %	01.06.2030	440.078	0,07
210.000	Guatemaltekische Staatsanleihe	USD	6,125 %	01.06.2050	234.477	0,03
					5.308.277	0,80
Honduras						
290.000	Internationale honduranische Staatsanleihe	USD	5,625 %	24.06.2030	291.450	0,04
Hongkong						
320.000	Airport Authority ^(c)	USD	2,100 %	Perp.	318.581	0,05
310.000	Airport Authority ^(c)	USD	2,400 %	Perp.	305.987	0,05
380.000	Bank of East Asia Ltd. ^(c)	USD	5,825 %	Perp.	397.100	0,06
370.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	4,125 %	19.07.2027	402.406	0,06
750.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	5,125 %	14.03.2028	857.861	0,13
200.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	3,875 %	19.06.2029	214.725	0,03
200.000	Far East Horizon Ltd. ^(c)	USD	4,350 %	Perp.	201.000	0,03
650.000	MTR Corp., Ltd.	USD	1,625 %	19.08.2030	635.952	0,10
200.000	Wanda Group Overseas Ltd.	USD	8,875 %	21.03.2023	173.000	0,02
					3.506.612	0,53
Ungarn						
1.233.200.000	Ungarische Staatsanleihe – Series 24/B	HUF	3,000 %	26.06.2024	3.735.624	0,57
20.000	Ungarische Staatsanleihe – Series 27/A	HUF	3,000 %	27.10.2027	58	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Ungarn – (Fortsetzung)						
734.020.000	Ungarische Staatsanleihe – Series 30/A	HUF	3,000 %	21.08.2030	2.067.085	0,31
2.025.000	OTP Bank Nyrt ^(c)	EUR	2,875 %	15.07.2029	2.389.113	0,36
					8.191.880	1,24
Indien						
790.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	792.769	0,12
200.000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4,375 %	08.09.2024	201.250	0,03
330.000	Adani Green Energy UP Ltd. Via Prayatna Developers Pvt Ltd. Via Parampujya Solar Energy Pvt Ltd.	USD	6,250 %	10.12.2024	356.321	0,06
360.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,200 %	04.08.2027	374.691	0,06
360.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,375 %	03.07.2029	379.128	0,06
181.000	Adani Transmission Ltd.	USD	4,250 %	21.05.2036	184.792	0,03
357.050	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18.05.2031	353.926	0,05
800.000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30.11.2027	865.238	0,13
280.000	ReNew Power Synthetic	USD	6,670 %	12.03.2024	289.382	0,04
400.000	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch	USD	3,750 %	06.02.2023	394.885	0,06
					4.192.382	0,64
Indonesien						
248.000	ABM Investama Tbk PT	USD	7,125 %	01.08.2022	251.657	0,04
240.000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	8,250 %	02.11.2025	186.788	0,03
250.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3,750 %	30.03.2026	254.375	0,04
400.000	Cikarang Litrindo Tbk PT	USD	4,950 %	14.09.2026	409.250	0,06
165.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Series A ^(d)	USD	2,500 %	26.06.2028	31.969	0,00
375.000	Delta Merlin Dunia Tekstil PT – Series B	USD	0,000 %	26.06.2032	21.141	0,00
380.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,398 %	09.06.2031	379.287	0,06
370.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,541 %	27.04.2032	369.306	0,06
400.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4,745 %	09.06.2051	407.000	0,06
360.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4,805 %	27.04.2052	367.200	0,06
200.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	USD	5,450 %	15.05.2030	227.237	0,03
340.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	USD	5,800 %	15.05.2050	394.512	0,06
10.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	5,125 %	15.01.2045	12.175	0,00
8.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR73	IDR	8,750 %	15.05.2031	648	0,00
1.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR82	IDR	7,000 %	15.09.2030	73	0,00
240.000	Pakuwon Jati Tbk PT	USD	4,875 %	29.04.2028	244.075	0,04
400.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	09.02.2031	378.500	0,06
420.000	Pertamina Persero PT	USD	6,500 %	27.05.2041	541.816	0,08
240.000	Pertamina Persero PT	USD	6,000 %	03.05.2042	292.565	0,04
200.000	Pertamina Persero PT	USD	4,150 %	25.02.2060	197.504	0,03
270.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3,800 %	23.06.2050	277.425	0,04
200.000	Sri Rejeki Isman Tbk PT	USD	7,250 %	16.01.2025	41.000	0,01
590.000	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	USD	4,250 %	21.01.2025	615.515	0,09
460.000	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	USD	2,750 %	20.01.2026	460.669	0,07
					6.361.687	0,96
Irland						
1.750.000	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc. ^(c)	USD	5,950 %	15.04.2030	1.767.500	0,27
1.680.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc. ^(c)	USD	7,500 %	05.10.2027	1.683.671	0,25
380.000	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC	USD	9,000 %	22.10.2025	381.900	0,06
88.435	Oilflow SPV 1 DAC	USD	12,000 %	13.01.2022	89.541	0,01
1.340.000	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC	USD	3,050 %	23.01.2025	1.371.825	0,21
530.000	Tinkoff Bank JSC Via TCS Finance Ltd. ^(c)	USD	6,000 %	Perp.	516.750	0,08
					5.811.187	0,88
Insel Man						
460.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc.	USD	3,375 %	01.11.2028	455.400	0,07
1.510.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24.01.2027	1.577.067	0,24
					2.032.467	0,31
Israel						
880.000	Bank Leumi Le-Israel BM 144A ^{(c)(e)}	USD	3,275 %	29.01.2031	883.163	0,13
11.350.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 212	ILS	(0,260 %)	02.02.2022	3.609.051	0,55
2.175.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 412	ILS	(0,140 %)	06.04.2022	691.499	0,11
2.350.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 622	ILS	(0,120 %)	08.06.2022	747.136	0,11
310.000	ICL Group Ltd. 144A ^(e)	USD	6,375 %	31.05.2038	402.613	0,06
1.000.000	Leviathan Bond Ltd. 144A ^(e)	USD	5,750 %	30.06.2023	1.025.350	0,16
590.000	Leviathan Bond Ltd. 144A ^(e)	USD	6,750 %	30.06.2030	621.317	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Israel – (Fortsetzung)						
820.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. ^(c)	USD	3,077 %	07.04.2031	814.055	0,12
980.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	09.05.2027	1.099.716	0,17
					9.893.900	1,50
Elfenbeinküste						
1.400.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	5,250 %	22.03.2030	1.599.442	0,24
350.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	4,875 %	30.01.2032	373.593	0,06
200.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	USD	6,125 %	15.06.2033	205.279	0,03
440.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	6,625 %	22.03.2048	479.354	0,07
					2.657.668	0,40
Jamaika						
710.000	Internationale jamaikanische Staatsanleihe	USD	7,875 %	28.07.2045	978.069	0,15
Japan						
380.000	SoftBank Group Corp. ^(c)	USD	6,000 %	Perp.	372.400	0,06
Jersey						
890.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	869.975	0,13
Jordanien						
300.000	Internationale jordanische Staatsanleihe	USD	5,850 %	07.07.2030	295.875	0,04
Kasachstan						
920.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	4,750 %	19.04.2027	1.011.931	0,15
260.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	3,500 %	14.04.2033	265.850	0,04
					1.277.781	0,19
Kenia						
450.000	Internationale kenianische Staatsanleihe	USD	7,000 %	22.05.2027	468.000	0,07
1.090.000	Internationale kenianische Staatsanleihe	USD	8,000 %	22.05.2032	1.152.675	0,18
					1.620.675	0,25
Libanon						
60.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,100 %	04.10.2022	6.900	0,00
80.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,000 %	27.01.2023	9.200	0,00
220.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,650 %	22.04.2024	25.300	0,00
1.340.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,200 %	26.02.2025	154.100	0,02
190.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,600 %	27.11.2026	21.850	0,00
270.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,850 %	23.03.2027	31.050	0,01
290.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,750 %	29.11.2027	33.350	0,01
40.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	7,000 %	20.03.2028	4.600	0,00
90.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,650 %	03.11.2028	10.350	0,00
1.395.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,850 %	25.05.2029	160.425	0,03
1.311.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,650 %	26.02.2030	150.765	0,02
20.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	7,150 %	20.11.2031	2.300	0,00
80.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	7,050 %	02.11.2035	9.200	0,00
350.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	8,250 %	12.04.2049	41.563	0,01
20.000	Internationale libanesische Staatsanleihe – Series 88	USD	8,200 %	17.05.2033	2.300	0,00
20.000	Internationale libanesische Staatsanleihe – Series 89	USD	8,250 %	17.05.2034	2.300	0,00
					665.553	0,10
Luxemburg						
1.250.000	Alice Financing S.A.	EUR	4,250 %	15.08.2029	1.371.003	0,21
260.000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.	USD	6,000 %	27.11.2023	280.481	0,04
110.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	8,625 %	28.04.2034	154.220	0,02
550.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	7,288 %	16.08.2037	730.812	0,11
150.000	GTC Aurora Luxembourg S.A.	EUR	2,250 %	23.06.2026	168.811	0,03
373.270	Guara Norte SARL	USD	5,198 %	15.06.2034	358.125	0,06
240.000	JSM Global SARL	USD	4,750 %	20.10.2030	221.884	0,03
200.000	Puma International Financing S.A.	USD	5,000 %	24.01.2026	200.750	0,03
718.000	Rede D'or Finance SARL	USD	4,500 %	22.01.2030	666.448	0,10
					4.152.534	0,63
Malaysia						
360.000	Axiata Spv5 Labuan Ltd.	USD	3,064 %	19.08.2050	356.901	0,05
850.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	840.820	0,13
580.000	IOI Investment L Bhd	USD	3,375 %	02.11.2031	579.871	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Malaysia – (Fortsetzung)						
900.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,550 %	21.04.2050	1.132.155	0,17
870.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,800 %	21.04.2060	1.158.270	0,18
					4.068.017	0,62
Mauritius						
420.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25.03.2027	426.300	0,07
240.000	Greenko Investment Co.	USD	4,875 %	16.08.2023	243.045	0,04
650.000	HTA Group Ltd.	USD	7,000 %	18.12.2025	671.684	0,10
250.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	246.752	0,04
660.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	663.300	0,10
720.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4,755 %	11.11.2024	743.393	0,11
200.000	Network i2i Ltd. ^(c)	USD	5,650 %	Perp.	211.142	0,03
520.000	UPL Corp., Ltd.	USD	4,500 %	08.03.2028	552.419	0,08
450.000	UPL Corp., Ltd.	USD	4,625 %	16.06.2030	477.791	0,07
540.000	UPL Corp., Ltd. ^(c)	USD	5,250 %	Perp.	545.312	0,08
					4.781.138	0,72
Mexiko						
420.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	5,750 %	04.10.2031	443.079	0,07
250.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	5,875 %	Perp.	245.593	0,04
1.860.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	6,750 %	Perp.	1.923.891	0,29
890.000	BBVA Bancomer S.A. ^(c)	USD	5,125 %	18.01.2033	906.465	0,14
590.000	BBVA Bancomer S.A. ^(c)	USD	5,875 %	13.09.2034	638.337	0,10
200.000	Cemex SAB de CV	USD	5,450 %	19.11.2029	211.660	0,03
840.000	Cemex SAB de CV	USD	5,200 %	17.09.2030	885.213	0,13
770.000	Cemex SAB de CV ^(c)	USD	5,125 %	Perp.	781.069	0,12
1.330.000	CIBANCO S.A. Institucion de Banca Multiple Trust CIB	USD	4,375 %	22.07.2031	1.278.040	0,19
870.000	GCC SAB de CV	USD	5,250 %	23.06.2024	892.811	0,14
1.030.000	Gruma SAB de CV	USD	4,875 %	01.12.2024	1.126.434	0,17
200.000	Grupo Bimbo SAB de CV	USD	4,000 %	06.09.2049	222.926	0,03
270.000	Industrias Penoles SAB de CV	USD	4,750 %	06.08.2050	289.407	0,04
72.104.800	Mexikanische Bonos – Series M	MXN	8,000 %	07.11.2047	3.331.804	0,51
61.684.100	Mexikanische Bonos – Series M 30	MXN	8,500 %	18.11.2038	3.010.344	0,46
590.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	606.586	0,09
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	193.540	0,03
579.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	559.314	0,08
1.130.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(e)	USD	3,875 %	30.04.2028	1.161.767	0,18
790.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(e)	USD	5,500 %	31.10.2046	764.483	0,12
700.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,750 %	11.01.2028	752.563	0,11
440.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,250 %	16.04.2030	448.103	0,07
910.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	2,659 %	24.05.2031	877.720	0,13
340.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	4,750 %	27.04.2032	379.858	0,06
360.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	EUR	2,250 %	12.08.2036	389.913	0,06
952.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,771 %	24.05.2061	859.013	0,13
600.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,750 %	19.04.2071	525.311	0,08
200.000	Minera Mexico S.A. de CV	USD	4,500 %	26.01.2050	215.650	0,03
400.000	Petroleos Mexicanos	EUR	5,125 %	15.03.2023	469.477	0,07
630.000	Petroleos Mexicanos	EUR	3,750 %	21.02.2024	725.358	0,11
220.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,490 %	23.01.2027	225.918	0,03
380.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	13.03.2027	389.979	0,06
30.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,375 %	23.01.2045	24.075	0,00
200.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,625 %	23.01.2046	151.750	0,02
330.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,750 %	21.09.2047	269.778	0,04
361.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,350 %	12.02.2048	283.214	0,04
1.319.000	Petroleos Mexicanos	USD	7,690 %	23.01.2050	1.179.845	0,18
178.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,950 %	28.01.2060	145.248	0,02
379.000	Unifin Financiera SAB de CV	USD	7,375 %	12.02.2026	315.560	0,05
200.000	Unifin Financiera SAB de CV	USD	8,375 %	27.01.2028	164.468	0,03
					28.265.564	4,28
Mongolei						
280.000	Internationale mongolische Staatsanleihe	USD	5,625 %	01.05.2023	289.713	0,04
270.000	Internationale mongolische Staatsanleihe	USD	5,125 %	07.04.2026	276.750	0,04
200.000	Internationale mongolische Staatsanleihe	USD	3,500 %	07.07.2027	189.000	0,03
					755.463	0,11
Marokko						
370.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	USD	2,375 %	15.12.2027	358.669	0,05
920.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	USD	3,000 %	15.12.2032	859.050	0,13
640.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	USD	4,000 %	15.12.2050	561.600	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Marokko – (Fortsetzung)						
490.000	OCP S.A.	USD	3,750 %	23.06.2031	474.075	0,07
620.000	OCP S.A.	USD	5,125 %	23.06.2051	585.683	0,09
600.000	OCP S.A. 144A ^(e)	USD	3,750 %	23.06.2031	580.500	0,09
270.000	OCP S.A. 144A ^(e)	USD	5,125 %	23.06.2051	255.055	0,04
					3.674.632	0,56
Mosambik						
380.000	Internationale mosambikanische Anleihe ^(d)	USD	5,000 %	15.09.2031	322.239	0,05
Niederlande						
390.000	First Bank of Nigeria Ltd. Via FBN Finance Co., BV	USD	8,625 %	27.10.2025	416.325	0,06
354.600	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	358.146	0,06
1.070.000	Lukoil International Finance BV	USD	4,750 %	02.11.2026	1.161.731	0,18
830.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	851.373	0,13
1.483.000	Metinvest BV	USD	7,750 %	23.04.2023	1.515.937	0,23
1.090.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	1.121.337	0,17
840.000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	07.05.2029	818.960	0,12
831.055	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	852.351	0,13
780.000	NE Property BV	EUR	1,750 %	23.11.2024	912.346	0,14
730.000	NE Property BV	EUR	1,875 %	09.10.2026	851.758	0,13
970.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	989.849	0,15
800.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	748.000	0,11
200.000	Royal Capital BV ^(c)	USD	5,000 %	Perp.	212.041	0,03
300.000	Syngenta Finance NV	EUR	1,250 %	10.09.2027	345.226	0,05
1.030.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	2,800 %	21.07.2023	1.037.725	0,16
650.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	6,000 %	15.04.2024	679.250	0,10
760.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	4,750 %	09.05.2027	759.050	0,12
340.000	VEON Holdings BV	USD	3,375 %	25.11.2027	333.200	0,05
320.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24.09.2027	336.261	0,05
					14.300.866	2,17
Nigeria						
920.000	Access Bank Plc.	USD	6,125 %	21.09.2026	914.250	0,14
1.860.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,500 %	28.11.2027	1.815.824	0,27
200.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,125 %	28.09.2028	188.374	0,03
312.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	8,747 %	21.01.2031	317.850	0,05
402.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,625 %	28.11.2047	344.213	0,05
750.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	8,250 %	28.09.2051	674.062	0,10
1.100.000	SEPLAT Energy Plc.	USD	7,750 %	01.04.2026	1.105.500	0,17
200.000	United Bank for Africa Plc.	USD	7,750 %	08.06.2022	205.238	0,03
					5.565.311	0,84
Norwegen						
1.240.000	DNO ASA 144A ^(e)	USD	8,375 %	29.05.2024	1.289.414	0,20
190.000	DNO ASA 144A ^(e)	USD	7,875 %	09.09.2026	197.360	0,03
					1.486.774	0,23
Oman						
840.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	5,625 %	17.01.2028	864.150	0,13
1.070.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	6,250 %	25.01.2031	1.122.162	0,17
360.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	7,375 %	28.10.2032	402.300	0,06
370.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	6,500 %	08.03.2047	349.188	0,05
1.430.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	6,750 %	17.01.2048	1.379.950	0,21
410.000	Oman Sovereign Sukuk Co.	USD	4,875 %	15.06.2030	432.037	0,07
					4.549.787	0,69
Pakistan						
330.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	6,000 %	08.04.2026	326.700	0,05
210.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	6,875 %	05.12.2027	209.029	0,03
1.240.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	7,375 %	08.04.2031	1.205.900	0,18
400.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	8,875 %	08.04.2051	389.000	0,06
360.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	04.06.2031	348.300	0,06
					2.478.929	0,38
Panama						
340.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	4,000 %	11.08.2041	345.015	0,05
940.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	5,125 %	11.08.2061	974.211	0,15
1.580.000	AES Panama Generation Holdings SRL	USD	4,375 %	31.05.2030	1.614.721	0,24
1.060.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	USD	2,375 %	14.09.2025	1.073.600	0,16
320.000	Banco Nacional de Panama	USD	2,500 %	11.08.2030	299.840	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Panama – (Fortsetzung)						
900.000	Cable Onda S.A.	USD	4,500 %	30.01.2030	925.540	0,14
420.000	Internationale panamaische Staatsanleihe	USD	3,870 %	23.07.2060	405.678	0,06
495.000	Panama Notas del Tesoro 144A ^(e)	USD	3,750 %	17.04.2026	525.253	0,08
					6.163.858	0,93
Papua-Neuguinea						
520.000	Internationale papua-neuguinesische Staatsanleihe	USD	8,375 %	04.10.2028	525.200	0,08
Paraguay						
1.190.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10.12.2025	1.181.075	0,18
1.150.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	4,950 %	28.04.2031	1.267.544	0,19
1.373.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	2,739 %	29.01.2033	1.292.769	0,20
1.360.000	Telefonica Celular del Paraguay S.A.	USD	5,875 %	15.04.2027	1.410.415	0,21
					5.151.803	0,78
Peru						
2.417.779	ABY Transmision Sur S.A.	USD	6,875 %	30.04.2043	3.168.802	0,48
1.010.000	Consorcio Transmataro S.A.	USD	4,700 %	16.04.2034	1.114.787	0,17
1.261.500	Corp. Lindley S.A.	USD	4,625 %	12.04.2023	1.286.399	0,19
650.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	6,375 %	01.06.2028	646.030	0,10
1.700.000	InRetail Consumer	USD	3,250 %	22.03.2028	1.671.100	0,25
9.865.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	5,400 %	12.08.2034	2.219.387	0,33
3.715.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	5,350 %	12.08.2040	775.964	0,12
2.517.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	PEN	6,350 %	12.08.2028	654.288	0,10
7.148.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	PEN	6,950 %	12.08.2031	1.898.737	0,29
2.490.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	EUR	1,250 %	11.03.2033	2.691.586	0,41
1.330.000	SAN Miguel Industrias Pet S.A. Via NG PET R&P Latin America S.A.	USD	3,500 %	02.08.2028	1.301.408	0,20
					17.428.488	2,64
Philippinen						
340.000	Globe Telecom, Inc. ^(c)	USD	4,200 %	Perp.	347.082	0,05
410.000	International Container Terminal Services, Inc.	USD	4,750 %	17.06.2030	449.938	0,07
18.650.000	Philippinische Staatsanleihe – Series 1064	PHP	6,875 %	10.01.2029	423.190	0,06
20.000.000	Internationale philippinische Staatsanleihe	PHP	6,250 %	14.01.2036	453.993	0,07
200.000	Internationale philippinische Staatsanleihe	USD	2,950 %	05.05.2045	192.554	0,03
520.000	Internationale philippinische Staatsanleihe	USD	2,650 %	10.12.2045	479.745	0,07
300.000	PLDT, Inc.	USD	2,500 %	23.01.2031	296.099	0,05
800.000	SMC Global Power Holdings Corp. ^(c)	USD	7,000 %	Perp.	826.610	0,13
					3.469.211	0,53
Polen						
7.225.000	Polnische Staatsanleihe – Series 1030	PLN	1,250 %	25.10.2030	1.521.664	0,23
51.550.000	Polnische Staatsanleihe – Series 425	PLN	0,750 %	25.04.2025	11.682.942	1,77
16.210.000	Polnische Staatsanleihe – Series 428	PLN	2,750 %	25.04.2028	3.870.835	0,59
20.190.000	Polnische Staatsanleihe – Series 727	PLN	2,500 %	25.07.2027	4.761.244	0,72
					21.836.685	3,31
Katar						
2.660.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	2.671.970	0,41
340.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	349.138	0,05
2.260.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	5,103 %	23.04.2048	3.018.512	0,46
					6.039.620	0,92
Rumänien						
3.970.000	Rumänische Staatsanleihe – Series 15Y	RON	3,650 %	24.09.2031	785.651	0,12
6.720.000	Rumänische Staatsanleihe – Series 8Y	RON	4,150 %	26.01.2028	1.449.403	0,22
330.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	3,000 %	14.02.2031	325.875	0,05
90.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,124 %	16.07.2031	98.182	0,02
440.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	28.01.2032	464.983	0,07
170.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,625 %	02.12.2040	171.794	0,03
80.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,750 %	14.04.2041	81.698	0,01
10.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	4,625 %	03.04.2049	12.772	0,00
460.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,375 %	28.01.2050	491.025	0,07
1.270.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	1.239.044	0,19
					5.120.427	0,78
Russland						
44.415.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6221	RUB	7,700 %	23.03.2033	577.191	0,09
436.380.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6223	RUB	6,500 %	28.02.2024	5.641.526	0,85

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Russland – (Fortsetzung)						
5.170.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6224	RUB	6,900 %	23.05.2029	64.399	0,01
524.905.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6226	RUB	7,950 %	07.10.2026	6.942.148	1,05
408.740.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6228	RUB	7,650 %	10.04.2030	5.309.322	0,80
137.580.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6230	RUB	7,700 %	16.03.2039	1.782.345	0,27
85.335.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6235	RUB	5,900 %	12.03.2031	979.075	0,15
92.830.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6237	RUB	6,700 %	14.03.2029	1.141.291	0,17
800.000	Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond	EUR	1,850 %	20.11.2032	901.633	0,14
1.300.000	Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond	EUR	2,650 %	27.05.2036	1.491.779	0,23
					24.830.709	3,76
Saudi-Arabien						
1.320.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,250 %	17.11.2051	1.286.340	0,19
560.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,750 %	21.01.2055	591.220	0,09
2.650.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	4,500 %	22.04.2060	3.206.500	0,49
					5.084.060	0,77
Senegal						
750.000	Internationale senegalesische Staatsanleihe	EUR	4,750 %	13.03.2028	856.588	0,13
460.000	Internationale senegalesische Staatsanleihe	EUR	5,375 %	08.06.2037	483.501	0,07
					1.340.089	0,20
Serbien						
780.000	Internationale serbische Anleihe ^(c)	EUR	1,000 %	23.09.2028	824.842	0,12
Singapur						
1.000.000	ABJA Investment Co., Pte Ltd.	USD	5,450 %	24.01.2028	1.078.750	0,16
280.000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23.01.2025	286.300	0,04
250.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	USD	8,250 %	22.10.2025	258.750	0,04
406.681	Innovate Capital Pte Ltd. – Series MCB ^(c)	USD	6,000 %	11.12.2024	120.333	0,02
200.000	Jollibee Worldwide Pte Ltd. ^(c)	USD	3,900 %	Perp.	202.337	0,03
1.085.007	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	1.241.552	0,19
200.000	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	6,950 %	13.04.2024	92.619	0,01
830.000	Parkway Pantai Ltd. ^(c)	USD	4,250 %	Perp.	832.114	0,13
410.063	Tiger Holdco Pte Ltd. 144A ^(e)	USD	13,000 %	10.06.2023	418.521	0,06
350.000	TML Holdings Pte Ltd.	USD	5,500 %	03.06.2024	365.312	0,06
200.000	TML Holdings Pte Ltd.	USD	4,350 %	09.06.2026	202.500	0,03
					5.099.088	0,77
Südafrika						
460.000	Absa Group Ltd. ^(c)	USD	6,375 %	Perp.	468.050	0,07
400.000	Bidvest Group Ltd.	USD	3,625 %	23.09.2026	398.000	0,06
500.000	Growthpoint Properties International Pty Ltd.	USD	5,872 %	02.05.2023	518.638	0,08
77.332.200	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2030	ZAR	8,000 %	31.01.2030	4.381.996	0,66
129.093.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2032	ZAR	8,250 %	31.03.2032	7.095.189	1,07
31.860.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2035	ZAR	8,875 %	28.02.2035	1.752.117	0,27
155.975.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2037	ZAR	8,500 %	31.01.2037	8.122.017	1,23
51.790.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2044	ZAR	8,750 %	31.01.2044	2.674.364	0,41
22.900.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2048	ZAR	8,750 %	28.02.2048	1.180.501	0,18
79.315.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series R186	ZAR	10,500 %	21.12.2026	5.480.694	0,83
410.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,875 %	14.04.2026	433.619	0,07
1.040.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,850 %	30.09.2029	1.049.633	0,16
430.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	5,650 %	27.09.2047	397.682	0,06
210.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	5,750 %	30.09.2049	194.978	0,03
					34.147.478	5,18
Südkorea						
600.000	Shinhan Financial Group Co., Ltd. ^(c)	USD	2,875 %	Perp.	591.750	0,09
Spanien						
622.696	International Airport Finance S.A.	USD	12,000 %	15.03.2033	676.999	0,10
Sri Lanka						
400.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,350 %	28.06.2024	232.652	0,03
280.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,125 %	03.06.2025	161.241	0,02
1.160.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,850 %	03.11.2025	660.995	0,10
670.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,200 %	11.05.2027	369.977	0,06
780.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,750 %	18.04.2028	433.958	0,07
1.070.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	7,850 %	14.03.2029	591.087	0,09
					2.449.910	0,37

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere						
260.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	260.796	0,04
480.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	487.771	0,07
200.000	African Export-Import Bank 144A ^(e)	USD	2,634 %	17.05.2026	200.612	0,03
710.000	ATP Tower Holdings LLC Via Andean Tower Partners Colombia SAS Via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27.04.2026	703.404	0,11
1.040.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	5,375 %	14.03.2022	1.044.514	0,16
3.010.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	3.104.213	0,47
660.000	Promigas S.A. ESP Via Gases del Pacifico SAC	USD	3,750 %	16.10.2029	644.404	0,10
					6.445.714	0,98
Tadschikistan						
220.000	Internationale tadschikische Anleihe	USD	7,125 %	14.09.2027	193.540	0,03
Thailand						
650.000	GC Treasury Center Co., Ltd.	USD	2,980 %	18.03.2031	664.032	0,10
320.000	GC Treasury Center Co., Ltd.	USD	4,300 %	18.03.2051	362.216	0,06
250.000	Krung Thai Bank PCL ^(c)	USD	4,400 %	Perp.	250.000	0,04
540.000	Minor International PCL ^(c)	USD	2,700 %	Perp.	538.129	0,08
1.170.000	PTT Treasury Center Co., Ltd.	USD	3,700 %	16.07.2070	1.209.511	0,18
510.000	PTTEP Treasury Center Co., Ltd.	USD	2,587 %	10.06.2027	524.316	0,08
420.000	PTTEP Treasury Center Co., Ltd.	USD	2,993 %	15.01.2030	441.100	0,07
7.320.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,850 %	12.12.2025	241.333	0,04
205.681.892	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,250 %	12.03.2028	6.122.450	0,93
189.000.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,775 %	25.06.2032	6.540.496	0,99
1.110.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,600 %	17.06.2035	30.379	0,00
54.240.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,585 %	17.12.2035	1.475.812	0,22
29.650.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,400 %	17.06.2036	991.914	0,15
153.580.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,300 %	17.06.2038	5.029.425	0,76
6.180.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,600 %	17.06.2067	206.455	0,03
230.000	Thaioil Treasury Center Co., Ltd.	USD	4,625 %	20.11.2028	253.696	0,04
					24.881.264	3,77
Trinidad und Tobago						
300.000	Internationale Staatsanleihe von Trinidad und Tobago	USD	4,500 %	26.06.2030	303.980	0,05
Tunesien						
180.000	Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie	EUR	6,375 %	15.07.2026	155.146	0,02
Türkei						
240.000	Akbank TAS	USD	6,800 %	06.02.2026	240.000	0,04
890.000	Akbank TAS ^(c)	USD	6,797 %	27.04.2028	874.425	0,13
570.000	Akbank TAS ^(c)	USD	6,800 %	22.06.2031	531.525	0,08
1.820.000	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	USD	3,375 %	29.06.2028	1.792.700	0,27
2.020.000	Coca-Cola Icecek AS	USD	4,215 %	19.09.2024	2.067.799	0,32
540.000	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	9,500 %	10.07.2036	518.349	0,08
1.310.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	5,375 %	15.11.2024	1.333.416	0,20
200.000	TC Ziraat Bankası AS	USD	5,125 %	03.05.2022	200.962	0,03
34.545.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	12,200 %	18.01.2023	2.440.998	0,37
6.320.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	10,600 %	11.02.2026	346.992	0,05
15.790.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	11,000 %	24.02.2027	829.578	0,13
7.540.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	11,700 %	13.11.2030	376.576	0,06
1.650.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	4,875 %	09.10.2026	1.524.691	0,23
1.320.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,125 %	24.10.2028	1.256.300	0,19
710.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,250 %	13.03.2030	625.629	0,09
400.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,950 %	15.01.2031	362.500	0,05
490.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,875 %	26.06.2031	441.000	0,07
350.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,500 %	20.09.2033	322.437	0,05
290.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,750 %	30.05.2040	262.099	0,04
680.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,000 %	14.01.2041	566.433	0,09
390.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,625 %	17.02.2045	342.516	0,05
200.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,750 %	11.05.2047	161.051	0,02
2.720.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	5,250 %	05.02.2025	2.601.857	0,39
250.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	6,500 %	08.01.2026	243.125	0,04
2.130.000	Yapi ve Kredi Bankası AS	USD	7,875 %	22.01.2031	2.098.050	0,32
2.220.000	Yapi ve Kredi Bankası AS ^(c)	USD	13,875 %	Perp.	2.442.000	0,37
					24.803.008	3,76
Ukraine						
520.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	8,994 %	01.02.2024	535.080	0,08
1.730.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2024	1.733.706	0,26
200.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	9,750 %	01.11.2028	215.200	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Ukraine – (Fortsetzung)						
950.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	6,876 %	21.05.2029	885.875	0,14
560.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	EUR	4,375 %	27.01.2030	545.759	0,08
270.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,253 %	15.03.2033	252.450	0,04
767.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe ^(c)	USD	0,000 %	31.05.2040	692.179	0,11
					4.860.249	0,74
Vereinigte Arabische Emirate						
550.000	Internationale Staatsanleihe des Emirats Dubai	USD	3,900 %	09.09.2050	518.375	0,08
1.640.000	National Central Cooling Co., PJSC	USD	2,500 %	21.10.2027	1.613.350	0,24
2.030.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. ^(c)	USD	4,500 %	Perp.	2.081.684	0,32
					4.213.409	0,64
Vereinigtes Königreich						
240.000	Endeavour Mining Plc.	USD	5,000 %	14.10.2026	238.800	0,04
1.410.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc. ^(c)	USD	4,599 %	Perp.	1.439.962	0,22
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	8,000 %	23.04.2023	191.858	0,03
620.000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	8,950 %	11.03.2025	599.019	0,09
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	9,250 %	23.04.2026	185.000	0,03
200.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	7,125 %	31.05.2023	188.851	0,03
200.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	09.08.2024	172.634	0,02
					3.016.124	0,46
Vereinigte Staaten von Amerika						
260.000	Austin BidCo, Inc.	USD	7,125 %	15.12.2028	266.175	0,04
200.000	Azul Investments LLP	USD	5,875 %	26.10.2024	183.445	0,03
230.000	Azul Investments LLP	USD	7,250 %	15.06.2026	205.523	0,03
100.165	Brazil Loan Trust 1	USD	5,477 %	24.07.2023	103.295	0,02
620.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	04.04.2026	592.100	0,09
470.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,750 %	01.05.2027	442.388	0,07
440.000	Kosmos Energy Ltd. 144A ^(e)	USD	7,125 %	04.04.2026	420.200	0,06
430.000	MercadoLibre, Inc.	USD	2,375 %	14.01.2026	414.950	0,06
400.000	Resorts World Las Vegas LLC Via RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	06.04.2031	401.972	0,06
2.505.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	2.595.806	0,39
970.000	SK Battery America, Inc.	USD	2,125 %	26.01.2026	954.238	0,15
					6.580.092	1,00
Uruguay						
12.775.000	Internationale uruguayische Staatsanleihe	UYU	8,500 %	15.03.2028	286.919	0,04
9.038.783	Internationale uruguayische Staatsanleihe	UYU	4,375 %	15.12.2028	244.215	0,04
8.798.531	Internationale uruguayische Staatsanleihe	UYU	3,875 %	02.07.2040	225.115	0,03
					756.249	0,11
Usbekistan						
320.000	Internationale usbekische Anleihe	USD	4,750 %	20.02.2024	332.400	0,05
200.000	Internationale usbekische Anleihe	USD	3,700 %	25.11.2030	187.500	0,03
					519.900	0,08
Venezuela						
10.880.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	28.10.2022	435.200	0,06
2.570.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	16.05.2024	122.075	0,02
3.960.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	15.11.2026	192.060	0,03
80.000	Internationale venezolanische Staatsanleihe	USD	8,250 %	13.10.2024	8.000	0,00
					757.335	0,11
Vietnam						
780.000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	1,000 %	10.10.2025	713.439	0,11
Sambia						
360.000	Internationale sambische Staatsanleihe	USD	5,375 %	20.09.2022	268.200	0,04
210.000	Internationale sambische Staatsanleihe	USD	8,500 %	14.04.2024	160.125	0,02
941.000	Internationale sambische Staatsanleihe	USD	8,970 %	30.07.2027	717.513	0,11
					1.145.838	0,17
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 592.484.020)					552.495.827	83,73

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 0,01 %						
Mongolei						
187.560	Mongolian Mining Corp.				44.270	0,01
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 44.753)					44.270	0,01
Investmentfonds – 3,58 %						
Irland						
23.609.196	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}				23.609.196	3,58
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 23.609.196)					23.609.196	3,58
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 616.137.969)					576.149.293	87,32
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 6,93 %						
Bermuda						
80.328	Digicel Group Holdings Ltd. 144A ^(e)	USD	8,000 %	01.04.2025	76.126	0,01
Kanada						
1.270.000	First Quantum Minerals Ltd. 144A ^(e)	USD	7,250 %	01.04.2023	1.286.669	0,19
Cayman-Inseln						
380.000	NIO, Inc. 144A ^(e)	USD	2,802 %	01.02.2026	338.699	0,05
460.000	NIO, Inc. 144A ^(e)	USD	0,500 %	01.02.2027	404.780	0,06
1.170.000	Vnet Group, Inc. 144A ^(e)	USD	5,674 %	01.02.2026	923.474	0,14
					1.666.953	0,25
Deutschland						
129.700.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Deutsche Bank AG 144A ^(e)	IDR	7,500 %	19.08.2032	9.680.524	1,47
Guatemala						
150.000	Banco Industrial S.A. Via Guatemala 144A ^{(c)(e)}	USD	4,875 %	29.01.2031	149.344	0,02
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	ATP Tower Holdings LLC Via Andean Tower Partners Colombia SAS Via Andean Telecom Partners 144A ^(e)	USD	4,050 %	27.04.2026	198.142	0,03
174.971	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(e)	USD	13,000 %	31.12.2025	179.470	0,03
150.773	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(e)	USD	8,000 %	31.12.2026	147.098	0,02
					524.710	0,08
Vereinigtes Königreich						
62.225.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe – HSBC Bank Plc. 144A ^(e)	EGP	0,000 %	23.12.2021	3.934.335	0,60
46.233.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Standard Chartered Bank 144A ^(e)	IDR	8,375 %	17.09.2026	3.660.550	0,55
14.515.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Standard Chartered Bank 144A ^(e)	IDR	9,000 %	20.03.2029	1.183.698	0,18
21.980.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Standard Chartered Bank 144A ^(e)	IDR	8,750 %	19.05.2031	1.780.192	0,27
3.960.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Standard Chartered Bank 144A ^(e)	IDR	7,500 %	19.08.2032	295.566	0,05
					10.854.341	1,65
Vereinigte Staaten von Amerika						
156.751.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(e)	IDR	8,375 %	15.03.2024	11.978.633	1,81
53.386.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(e)	IDR	8,375 %	17.09.2026	4.226.896	0,64
71.820.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^{(c)(e)}	IDR	7,500 %	17.06.2035	5.315.357	0,81
					21.520.886	3,26
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 44.487.173)					45.759.553	6,93
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 44.487.173)					45.759.553	6,93
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 660.625.142)					621.908.846	94,25

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – 0,13 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD					
59	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	9.556.156	232.661	0,04
45	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	5.897.812	82.312	0,01
60	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	13.141.406	37.451	0,01
95	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	11.561.055	117.053	0,02
49	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	9.787.750	282.894	0,04
28	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	4.115.563	85.000	0,01
			54.059.742	837.371	0,13
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				837.371	0,13

Nicht lieferbare Rententerminkontrakte – 0,00 %

COP					
13.218.500.000	BFS Finance COP Rententerminkontrakt 04.01.2022	Long	12.709	12.709	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS NICHT LIEFERBAREN RENTENTERMINKONTRAKTEN				12.709	0,00

Devisentermingeschäfte – (0,16 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
BRL	39.136.710	USD	6.981.829	02.12.2021	6.370	0,00
EUR	1.760.878	PLN	8.118.806	06.12.2021	26.819	0,00
USD	10.748.939	INR	803.325.099	07.12.2021	50.775	0,00
USD	421.385	TRY	5.351.552	10.12.2021	14.468	0,00
USD	429.000	ZAR	6.537.231	13.12.2021	19.694	0,00
USD	2.206.000	TRY	20.886.408	14.12.2021	620.808	0,09
CAD	8.281.616	EUR	5.563.203	15.12.2021	153.240	0,03
CHF	16.803.287	EUR	15.679.074	15.12.2021	504.966	0,08
CHF	6.784.082	USD	7.403.181	15.12.2021	6.717	0,00
CNH	155.059.366	USD	23.977.323	15.12.2021	346.757	0,05
EUR	915.673	CAD	1.319.141	15.12.2021	9.213	0,00
EUR	2.772.551	PLN	12.749.271	15.12.2021	53.378	0,00
EUR	2.772.739	SEK	27.981.905	15.12.2021	51.392	0,00
GBP	4.729.547	EUR	5.539.519	15.12.2021	13.762	0,00
ILS	3.324.455	EUR	915.859	15.12.2021	14.801	0,00
JPY	478.647.521	EUR	3.718.482	15.12.2021	18.759	0,00
USD	2.144.339	AUD	2.919.573	15.12.2021	53.067	0,01
USD	15.560.676	CAD	19.693.706	15.12.2021	136.587	0,02
USD	3.074.933	CZK	67.631.876	15.12.2021	63.828	0,00
USD	57.333.997	EUR	49.713.002	15.12.2021	742.846	0,15
USD	13.972.338	GBP	10.194.650	15.12.2021	350.048	0,06
USD	1.047.423	HUF	327.560.695	15.12.2021	28.948	0,00
USD	16.854.404	JPY	1.882.807.755	15.12.2021	129.846	0,02
USD	9.193.122	MXN	187.184.637	15.12.2021	437.462	0,06
USD	5.941.724	NOK	51.505.641	15.12.2021	249.176	0,04
USD	6.541.189	NZD	9.323.071	15.12.2021	166.503	0,02
USD	3.750.679	PLN	14.923.423	15.12.2021	118.782	0,02
USD	6.348.421	SEK	55.023.216	15.12.2021	242.840	0,04
USD	2.134.997	SGD	2.904.130	15.12.2021	5.609	0,00
USD	5.092.380	THB	170.340.630	15.12.2021	37.438	0,01
USD	9.567.803	TRY	87.540.028	15.12.2021	2.926.964	0,45
USD	19.603.719	ZAR	292.935.152	15.12.2021	1.267.923	0,20
USD	699.881	TRY	8.382.870	20.12.2021	65.425	0,01
USD	274.496	ILS	841.055	21.12.2021	6.889	0,00
USD	1.297.136	ILS	4.069.897	22.12.2021	2.094	0,00
ILS	9.358.199	USD	2.954.000	24.12.2021	24.156	0,00
USD	256.201	ILS	790.765	24.12.2021	4.548	0,00
BRL	33.067.985	USD	5.854.502	04.01.2022	8.867	0,00
TWD	82.261.863	USD	2.962.150	19.01.2022	20.730	0,00
USD	1.468.315	ILS	4.525.561	26.01.2022	26.488	0,00
USD	3.663.774	ILS	11.351.702	02.02.2022	46.626	0,01
USD	5.733.076	CLP	4.724.684.894	07.02.2022	119.275	0,02
USD	3.508.062	IDR	50.502.065.867	10.02.2022	5.283	0,00
USD	8.128.939	KRW	9.633.585.927	10.02.2022	10.244	0,00
USD	3.167.668	RUB	237.870.913	10.02.2022	6.769	0,00
USD	1.682.900	TRY	16.353.581	23.02.2022	485.065	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	3.630.315	TRY	35.533.157	06.04.2022	1.089.608	0,17
USD	4.411.000	TRY	42.563.944	14.06.2022	1.488.325	0,23
UNREALISierter GEWINN AUS DEWSENTERMINGESCHÄFTEN					12.280.178	1,86

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	6.969.459	BRL	39.136.710	02.12.2021	(18.739)	(0,00)
PLN	1.687.023	EUR	366.800	06.12.2021	(6.601)	(0,00)
INR	811.344.798	USD	10.955.789	07.12.2021	(150.825)	(0,02)
USD	5.798.078	ZAR	92.615.424	09.12.2021	(4.094)	(0,00)
ZAR	108.822.686	USD	6.825.745	09.12.2021	(8.220)	(0,01)
ZAR	33.509.751	USD	2.186.035	13.12.2021	(87.937)	(0,01)
TRY	39.037.350	USD	4.411.000	14.12.2021	(1.448.227)	(0,22)
AUD	2.959.015	NZD	3.102.586	15.12.2021	(1.882)	(0,00)
AUD	8.900.608	USD	6.583.473	15.12.2021	(208.024)	(0,03)
CAD	14.639.236	USD	11.698.430	15.12.2021	(232.995)	(0,04)
CZK	70.071.671	EUR	2.760.554	15.12.2021	(22.766)	(0,00)
CZK	83.945.694	USD	3.812.800	15.12.2021	(75.369)	(0,01)
EUR	2.793.945	AUD	4.505.328	15.12.2021	(46.631)	(0,01)
EUR	1.859.588	CHF	2.012.148	15.12.2021	(80.890)	(0,01)
EUR	1.854.757	CZK	47.611.800	15.12.2021	(8.397)	(0,00)
EUR	920.840	GBP	790.283	15.12.2021	(7.747)	(0,00)
EUR	4.650.164	HUF	1.702.981.865	15.12.2021	(1.485)	(0,00)
EUR	3.711.931	JPY	487.586.866	15.12.2021	(105.622)	(0,01)
EUR	69.045.719	USD	79.158.758	15.12.2021	(560.069)	(0,10)
GBP	5.529.044	USD	7.490.606	15.12.2021	(102.590)	(0,02)
HUF	1.318.766.780	EUR	3.687.764	15.12.2021	(97.589)	(0,01)
HUF	2.680.690.867	USD	8.804.026	15.12.2021	(469.030)	(0,08)
JPY	1.682.542.148	USD	15.166.218	15.12.2021	(220.572)	(0,05)
MXN	628.557.161	USD	31.058.730	15.12.2021	(1.657.645)	(0,25)
NOK	57.029.146	EUR	5.568.517	15.12.2021	(35.940)	(0,00)
NOK	9.805.601	USD	1.135.059	15.12.2021	(51.316)	(0,01)
NZD	6.178.074	USD	4.397.146	15.12.2021	(172.864)	(0,03)
PLN	16.883.617	EUR	3.671.126	15.12.2021	(70.107)	(0,00)
PLN	35.698.003	USD	9.343.082	15.12.2021	(655.302)	(0,10)
RON	32.604.272	USD	7.743.195	15.12.2021	(254.501)	(0,04)
SEK	18.590.840	EUR	1.855.409	15.12.2021	(49.209)	(0,01)
SEK	37.605.963	USD	4.228.241	15.12.2021	(55.344)	(0,01)
SGD	2.874.230	USD	2.131.657	15.12.2021	(24.192)	(0,00)
THB	414.823.192	USD	12.568.083	15.12.2021	(258.002)	(0,03)
TRY	82.911.627	USD	8.533.980	15.12.2021	(2.244.256)	(0,34)
USD	13.621.274	CHF	12.515.971	15.12.2021	(49.267)	(0,00)
USD	45.436.154	CNH	295.002.767	15.12.2021	(840.772)	(0,12)
USD	1.711.491	ILS	5.482.846	15.12.2021	(32.382)	(0,01)
ZAR	227.392.872	USD	15.180.330	15.12.2021	(947.045)	(0,15)
ILS	7.091.754	USD	2.267.673	22.12.2021	(11.076)	(0,00)
INR	102.200.065	USD	1.359.906	27.12.2021	(967)	(0,00)
USD	12.947.420	TWD	358.479.491	19.01.2022	(51.329)	(0,00)
COP	23.745.519.012	USD	6.259.330	21.01.2022	(362.124)	(0,05)
CLP	1.719.214.686	USD	2.130.142	07.02.2022	(87.396)	(0,02)
MYR	108.263.640	USD	25.902.251	09.02.2022	(251.007)	(0,04)
PEN	10.443.275	USD	2.588.172	10.02.2022	(27.421)	(0,00)
RUB	263.201.677	USD	3.642.038	10.02.2022	(144.537)	(0,02)
TRY	16.910.525	USD	1.652.756	23.02.2022	(414.128)	(0,07)
TRY	23.125.498	USD	2.206.000	14.06.2022	(618.076)	(0,09)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWSENTERMINGESCHÄFTEN					(13.332.506)	(2,02)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,94 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	30.512.039	USD	34.485.316	10.02.2022	311.871	0,05
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWSENTERMINGESCHÄFTEN					311.871	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	162.044.594	USD	223.182.237	21.01.2022	(6.511.799)	(0,99)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(6.511.799)	(0,99)

Optionen – 0,02 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen				
EUR				
3.668.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(9.579) 4 0,00
3.668.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(11.077) 4 0,00
29.891.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(52.194) 43.127 0,01
32.630.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(100.452) 33.601 0,00
29.706.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	(17.448) 107.656 0,02
29.651.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	53.648 167.950 0,02
				(137.102) 352.342 0,05
USD				
8.449.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,11	143.118 174.049 0,03
8.450.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,13	87.119 120.412 0,02
8.441.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,14	81.388 115.068 0,02
16.684.000	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 75,26	34.786 80.667 0,01
6.434.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	18.852 72.769 0,01
12.661.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 16,15	(29.462) 61.558 0,01
				335.801 624.523 0,10
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 778.166)				
				976.865 0,15
Verkaufte Optionen				
EUR				
(14.946.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	38.871 (54.165) (0,01)
(14.916.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	87.136 (54.056) (0,01)
(14.853.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	3.716 (84.131) (0,01)
				129.723 (192.352) (0,03)
USD				
(4.225.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,06	(104.666) (139.446) (0,02)
(4.225.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,08	(76.806) (114.578) (0,02)
(4.220.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,09	(73.647) (113.020) (0,02)
(8.342.000)	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 74,72	(30.382) (73.526) (0,01)
(2.107.000)	Call USD / Put TRY	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 12,30	(150.600) (174.285) (0,02)
(6.331.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	8.190 (71.604) (0,01)
				(427.911) (686.459) (0,10)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (580.623))				
				(878.811) (0,13)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 197.543)				
				98.054 0,02

Swap-Kontrakte – 0,43 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
76.030.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	603.882	0,09
22.010.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	32.738	0,01
72.990.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	125.213	0,02
23.450.000	Fest 8,495 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	332.728	0,05
54.130.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	79.745	0,01
21.251.660.000	Fest 4,300 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLOIS)	CLP	15.12.2023	416.016	0,06
93.980.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	41.320	0,01
55.106.510.000	Fest 4,900 %	Variabel (COP 3-Monats-LIBOR)	COP	15.12.2023	238.714	0,04
6.256.860.000	Fest 6,400 %	Variabel (COP 3-Monats-LIBOR)	COP	15.12.2031	8.273	0,00
1.898.978.671	Fest 2,700 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2023	947.203	0,14
692.600.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 3,600 %	CZK	15.12.2023	150.300	0,02
136.366.273	Fest 2,200 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2031	210.685	0,03
47.375.000	Fest 2,600 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2031	15.063	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
1.420.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	6.965	0,00
4.180.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2025	30.833	0,01
8.423.179	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	74.378	0,01
3.520.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	68.306	0,01
680.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2036	5.223	0,00
28.013.099	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	Fest 1,300 %	ILS	15.12.2031	219.160	0,03
818.470.000	Variabel (INR 6-Monats-LIBOR)	Fest 5,500 %	INR	15.09.2026	149.143	0,02
52.621.060.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	140.357	0,02
208.160.000	Fest 6,200 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	13.12.2023	156.694	0,03
69.815.000	Fest 6,700 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	09.12.2026	84.556	0,01
19.600.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 7,150 %	MXN	03.12.2031	10.903	0,00
70.490.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	9.916	0,00
39.670.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	5.549	0,00
48.720.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	10.279	0,00
25.960.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	3.987	0,00
47.630.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,650 %	MYR	27.02.2024	293.854	0,05
32.270.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,693 %	MYR	01.03.2024	206.706	0,03
22.780.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,605 %	MYR	06.03.2024	135.871	0,02
5.690.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,330 %	MYR	31.05.2024	26.242	0,01
9.300.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	18.12.2024	38.146	0,01
9.030.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,000 %	MYR	18.03.2025	17.401	0,00
12.640.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	15.12.2031	36.989	0,01
1.400.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	18.653	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS					4.951.991	0,75
Credit-Default-Swaps						
4.650.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2023	67.591	0,01
460.000	Variabel (Internationale ukrainische Staatsanleihe)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2023	17.461	0,00
1.160.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	10.088	0,00
3.120.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	48.562	0,01
2.460.000	Variabel (Internationale abu-dhabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	36.497	0,01
1.000.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	21.913	0,00
2.670.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	20.176	0,00
2.230.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	29.928	0,00
7.380.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	69.844	0,01
4.210.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	47.171	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					369.231	0,05
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					5.321.222	0,80
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
12.320.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(18.035)	(0,00)
112.710.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(763.278)	(0,12)
5.350.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(4.011)	(0,00)
5.425.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(4.570)	(0,00)
7.250.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(12.035)	(0,00)
85.240.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(179.468)	(0,03)
3.960.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 9,900 %	BRL	04.01.2027	(12.634)	(0,00)
1.799.145.000	Variabel (CLP 6-Monats-LIBOR)	Fest 5,100 %	CLP	15.12.2031	(27.442)	(0,01)
12.960.000	Fest 2,500 %	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	CNY	15.12.2026	(12.317)	(0,00)
4.297.592	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2023	(5.086)	(0,00)
290.000	Fest 0,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2041	(681)	(0,00)
67.390.000	Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)	Fest 1,500 %	HKD	15.09.2031	(33.915)	(0,01)
10.764.173.320	Fest 4,600 %	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	HUF	16.03.2024	(9.392)	(0,00)
1.247.249.495	Fest 4,300 %	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	HUF	16.03.2032	(45.883)	(0,01)
5.741.172	Fest 0,400 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	15.12.2023	(10.465)	(0,00)
1.440.020.000	Fest 4,750 %	Variabel (INR 6-Monats-LIBOR)	INR	16.03.2024	(123.695)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
13.351.530.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWDC)	KRW	15.09.2031	(129.146)	(0,02)
5.800.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2025	(23.575)	(0,00)
10.490.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(74.623)	(0,01)
25.970.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(12.907)	(0,00)
256.330.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(117.685)	(0,02)
14.456.910	Fest 1,750 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2023	(10.917)	(0,00)
27.434.309	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(2.967)	(0,00)
507.460.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	15.09.2026	(15.694)	(0,00)
196.860.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	16.03.2027	(19.936)	(0,00)
4.340.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	15.12.2031	(47.317)	(0,01)
344.830.086	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(61.783)	(0,01)
27.854.100	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	(18.685)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(1.798.142)	(0,27)
Credit-Default-Swaps						
1.690.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2021	(229)	(0,00)
250.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	(1.276)	(0,00)
3.120.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	(11.841)	(0,00)
5.710.000	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	(126.502)	(0,02)
1.000.000	Variabel (Internationale argentinische Staatsanleihe)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2025	(359.520)	(0,05)
4.820.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(43.524)	(0,01)
3.760.000	Variabel (iTraxx Asia ex-Japan IG Series 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(2.603)	(0,00)
3.070.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(34.286)	(0,01)
690.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(9.992)	(0,00)
4.380.000	Variabel (The Markit CDX Emerging Markets 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(66.493)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(656.266)	(0,10)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(2.454.408)	(0,37)
MARKTWERTE DER ANLAGEN (Kosten USD 660.822.685)					618.471.538	93,73
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					41.354.732	6,27
EIGENKAPITAL					659.826.270	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 660.625.142)					621.908.846	94,25
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					837.371	0,13
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten					12.709	0,00
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					12.280.178	1,86
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(13.332.506)	(2,02)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					311.871	0,05
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(6.511.799)	(0,99)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 778.166)					976.865	0,15
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (580.623))					(878.811)	(0,13)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					5.321.222	0,80
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(2.454.408)	(0,37)
Andere Aktiva und Passiva					41.354.732	6,27
Eigenkapital					659.826.270	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Blend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Barclays Bank Plc., HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Bank of America N.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, Morgan Stanley, Morgan Stanley & Co. International Plc. und Morgan Stanley & Co. LLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,98 % des NIW.

- ^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- ^(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- ^(c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.
- ^(d) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- ^(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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 81,24 %						
Argentinien						
76.493	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(c)	USD	0,500 %	09.07.2030	24.095	0,00
1.221.303	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(c)	USD	1,125 %	09.07.2035	347.461	0,02
					371.556	0,02
Benin						
250.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	4,875 %	19.01.2032	272.373	0,02
2.830.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	4,950 %	22.01.2035	3.046.561	0,19
110.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	6,875 %	19.01.2052	122.347	0,01
					3.441.281	0,22
Bermuda						
260.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	261.885	0,02
300.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	3,250 %	15.08.2030	296.700	0,02
					558.585	0,04
Brasilien						
1.550.000	Banco do Brasil S.A. ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	1.491.798	0,10
496.618.000	Brasilianische Letras do Tesouro Nacional	BRL	8,791 %	01.01.2022	87.969.101	5,59
17.546.000	Brasilianische Letras do Tesouro Nacional	BRL	10,038 %	01.04.2022	3.034.595	0,19
100.664.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Series F	BRL	10,000 %	01.01.2027	17.669.868	1,12
88.939.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Series F	BRL	10,000 %	01.01.2029	15.411.693	0,98
207.000	BRF S.A.	USD	4,875 %	24.01.2030	203.591	0,01
400.000	BRF S.A.	USD	5,750 %	21.09.2050	377.023	0,02
					126.157.669	8,01
Britische Jungferninseln						
200.000	FPC Resources Ltd.	USD	4,375 %	11.09.2027	212.000	0,01
280.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,375 %	24.02.2030	261.100	0,02
310.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,625 %	30.09.2030	292.175	0,02
240.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,875 %	22.11.2026	244.200	0,02
200.000	Kunzhi Ltd.	USD	6,250 %	17.10.2020	30.000	0,00
					1.039.475	0,07
Kamerun						
1.410.000	Internationale kamerunische Anleihe	EUR	5,950 %	07.07.2032	1.491.061	0,09
Cayman-Inseln						
210.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	01.03.2027	51.450	0,00
1.860.000	DP World Salaam ^(d)	USD	6,000 %	Perp.	2.008.510	0,13
200.000	IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29.11.2026	199.750	0,01
200.000	IHS Holding Ltd.	USD	6,250 %	29.11.2028	199.500	0,01
200.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	14.08.2026	147.000	0,01
340.000	Meituan	USD	2,125 %	28.10.2025	328.625	0,02
360.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,650 %	03.08.2024	250.200	0,02
300.000	Zhenro Properties Group Ltd. ^(d)	USD	10,250 %	Perp.	249.000	0,02
					3.434.035	0,22
Chile						
10.320.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos	CLP	4,500 %	01.03.2026	12.026.001	0,76
15.975.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos	CLP	5,000 %	01.03.2035	18.009.473	1,15
13.385.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A ^(e)	CLP	4,000 %	01.03.2023	15.882.025	1,01
805.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A ^(e)	CLP	4,700 %	01.09.2030	910.169	0,06
2.230.303.000	Bonos del Banco Central de Chile en UF – Series 10 Jahre	CLP	3,000 %	01.03.2022	2.694.157	0,17
200.000	Sociedad Química y Minera de Chile S.A.	USD	4,250 %	22.01.2050	214.088	0,01
					49.735.913	3,16
China						
394.010.000	Agricultural Development Bank of China – Series 2004	CNY	2,960 %	17.04.2030	60.615.472	3,85
347.480.000	China Development Bank – Series 2010	CNY	3,090 %	18.06.2030	53.954.345	3,43
342.470.000	China Development Bank – Series 2012	CNY	3,340 %	14.07.2025	54.689.216	3,47
275.570.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	2,850 %	04.06.2027	43.377.962	2,75
93.540.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	3,280 %	03.12.2027	15.092.573	0,96
					227.729.568	14,46
Kolumbien						
1.500.000	Banco de Bogota S.A.	USD	6,250 %	12.05.2026	1.633.125	0,10
13.044.000.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	COP	4,375 %	21.03.2023	3.245.222	0,21

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Kolumbien – (Fortsetzung)						
200.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	5,000 %	15.06.2045	182.456	0,01
600.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	6,250 %	26.11.2025	145	0,00
21.552.600.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	7,500 %	26.08.2026	5.358.716	0,34
44.203.800.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	5,750 %	03.11.2027	9.924.640	0,63
46.361.200.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	6,000 %	28.04.2028	10.390.929	0,66
18.206.300.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	7,000 %	30.06.2032	4.066.367	0,26
28.903.000.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	7,250 %	26.10.2050	5.972.775	0,38
					40.774.375	2,59
Tschechische Republik						
421.500.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 100	CZK	0,250 %	10.02.2027	16.623.498	1,06
240.080.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 103	CZK	2,000 %	13.10.2033	10.120.914	0,64
528.560.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 120	CZK	1,250 %	14.02.2025	22.564.342	1,43
79.920.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 121	CZK	1,200 %	13.03.2031	3.175.094	0,20
53.700.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 125	CZK	1,500 %	24.04.2040	1.997.111	0,13
117.430.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 49	CZK	4,200 %	04.12.2036	6.278.943	0,40
					60.759.902	3,86
Ecuador						
230.000	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe ^(c)	USD	5,000 %	31.07.2030	190.325	0,01
Ägypten						
640.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	6,588 %	21.02.2028	602.400	0,04
860.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	8,150 %	20.11.2059	696.600	0,04
920.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	7,500 %	16.02.2061	714.150	0,05
					2.013.150	0,13
Hongkong						
280.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	5,125 %	14.03.2028	320.268	0,02
Ungarn						
7.764.850.000	Ungarische Staatsanleihe – Series 26/D	HUF	2,750 %	22.12.2026	22.634.081	1,44
2.508.410.000	Ungarische Staatsanleihe – Series 27/A	HUF	3,000 %	27.10.2027	7.302.583	0,46
3.978.240.000	Ungarische Staatsanleihe – Series 30/A	HUF	3,000 %	21.08.2030	11.203.183	0,71
					41.139.847	2,61
Indien						
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,200 %	04.08.2027	208.162	0,01
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,375 %	03.07.2029	210.626	0,02
					418.788	0,03
Indonesien						
400.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT ^(d)	USD	4,300 %	Perp.	400.500	0,03
320.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,541 %	27.04.2032	319.400	0,02
200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4,745 %	09.06.2051	203.500	0,01
320.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4,805 %	27.04.2052	326.400	0,02
11.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR64	IDR	6,125 %	15.05.2028	784	0,00
107.345.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR70	IDR	8,375 %	15.03.2024	8.203.114	0,52
					9.453.698	0,60
Israel						
87.375.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 1112	ILS	(0,100 %)	02.11.2022	27.781.944	1,76
27.150.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 212	ILS	(0,260 %)	02.02.2022	8.633.104	0,55
52.425.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 912	ILS	(0,500 %)	07.09.2022	16.669.167	1,06
710.000	Leviathan Bond Ltd. 144A ^(e)	USD	5,750 %	30.06.2023	727.999	0,05
370.000	Leviathan Bond Ltd. 144A ^(e)	USD	6,750 %	30.06.2030	389.640	0,02
					54.201.854	3,44
Elfenbeinküste						
4.400.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	5,250 %	22.03.2030	5.026.819	0,32
Japan						
290.000	SoftBank Group Corp.	USD	5,125 %	19.09.2027	288.912	0,02
Luxemburg						
420.000	Altice Financing S.A.	EUR	4,250 %	15.08.2029	460.657	0,03
Malaysia						
790.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	781.468	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Mauritius						
330.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	331.650	0,02
1.440.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4,755 %	11.11.2024	1.486.786	0,10
					1.818.436	0,12
Mexiko						
220.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(d)	USD	5,875 %	Perp.	216.121	0,01
880.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(d)	USD	6,750 %	Perp.	910.228	0,06
700.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(d)	USD	7,625 %	Perp.	753.483	0,05
830.000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander	USD	5,375 %	17.04.2025	905.737	0,06
490.000	BBVA Bancomer S.A. ^(d)	USD	5,125 %	18.01.2033	499.065	0,03
650.000	Cemex SAB de CV	USD	5,200 %	17.09.2030	684.986	0,04
95.317.000	Mexikanische Bonos – Series M	MXN	5,750 %	05.03.2026	4.212.954	0,27
95.574.300	Mexikanische Bonos – Series M	MXN	7,750 %	29.05.2031	4.515.756	0,29
56.467.800	Mexikanische Bonos – Series M	MXN	7,750 %	23.11.2034	2.656.438	0,17
152.459.600	Mexikanische Bonos – Series M	MXN	8,000 %	07.11.2047	7.044.822	0,45
591.389.200	Mexikanische Bonos – Series M 20	MXN	8,500 %	31.05.2029	29.251.457	1,86
218.272.100	Mexikanische Bonos – Series M 30	MXN	10,000 %	20.11.2036	12.213.761	0,78
314.313.000	Mexikanische Bonos – Series M 30	MXN	8,500 %	18.11.2038	15.339.287	0,97
2.720.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	2.796.466	0,18
1.190.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	1.151.563	0,07
370.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	EUR	2,250 %	12.08.2036	400.744	0,02
380.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,490 %	23.01.2027	390.222	0,02
480.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	13.03.2027	492.605	0,03
					84.435.695	5,36
Marokko						
270.000	OCP S.A. 144A ^(e)	USD	3,750 %	23.06.2031	261.225	0,02
Niederlande						
200.000	Bharti Airtel International Netherlands BV	USD	5,125 %	11.03.2023	208.745	0,01
206.850	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	208.919	0,02
530.000	Lukoil International Finance BV	USD	4,750 %	02.11.2026	575.437	0,04
450.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	461.587	0,03
320.000	Metinvest BV	USD	8,500 %	23.04.2026	322.395	0,02
350.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	360.062	0,02
1.100.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	1.122.509	0,07
200.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	187.000	0,01
					3.446.654	0,22
Nigeria						
4.060.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,125 %	28.09.2028	3.823.982	0,24
Oman						
200.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	6,250 %	25.01.2031	209.750	0,01
470.000	Oman Sovereign Sukuk Co.	USD	4,875 %	15.06.2030	495.262	0,03
					705.012	0,04
Pakistan						
890.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	6,000 %	08.04.2026	881.100	0,06
Panama						
390.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	4,000 %	11.08.2041	395.752	0,02
860.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	USD	2,375 %	14.09.2025	871.034	0,06
					1.266.786	0,08
Peru						
22.150.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	5,940 %	12.02.2029	5.602.669	0,36
10.525.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	6,150 %	12.08.2032	2.613.282	0,17
51.170.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	5,400 %	12.08.2034	11.512.017	0,73
15.875.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	5,350 %	12.08.2040	3.315.863	0,21
4.949.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	PEN	6,950 %	12.08.2031	1.314.612	0,08
6.394.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	PEN	6,850 %	12.02.2042	1.576.109	0,10
					25.934.552	1,65
Philippinen						
200.000	International Container Terminal Services, Inc.	USD	4,750 %	17.06.2030	219.482	0,02
35.890.000	Philippinische Staatsanleihe – Series 1063	PHP	6,250 %	22.03.2028	788.709	0,05
76.580.000	Philippinische Staatsanleihe – Series 1064	PHP	6,875 %	10.01.2029	1.737.687	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Philippinen – (Fortsetzung)						
10.000.000	Internationale philippinische Staatsanleihe	PHP	3,900 %	26.11.2022	199.515	0,01
35.000.000	Internationale philippinische Staatsanleihe	PHP	6,250 %	14.01.2036	794.488	0,05
					3.739.881	0,24
Polen						
43.075.000	Polnische Staatsanleihe – Series 1030	PLN	1,250 %	25.10.2030	9.072.065	0,57
189.500.000	Polnische Staatsanleihe – Series 425	PLN	0,750 %	25.04.2025	42.946.996	2,73
78.310.000	Polnische Staatsanleihe – Series 428	PLN	2,750 %	25.04.2028	18.699.882	1,19
96.830.000	Polnische Staatsanleihe – Series 727	PLN	2,500 %	25.07.2027	22.834.632	1,45
					93.553.575	5,94
Katar						
1.160.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	1.165.220	0,07
1.050.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	1.078.219	0,07
					2.243.439	0,14
Rumänien						
50.670.000	Rumänische Staatsanleihe – Series 15Y	RON	3,650 %	24.09.2031	10.027.434	0,64
13.710.000	Rumänische Staatsanleihe – Series 8Y	RON	4,150 %	26.01.2028	2.957.042	0,19
2.770.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	14.04.2033	2.872.120	0,18
					15.856.596	1,01
Russland						
437.100.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6221	RUB	7,700 %	23.03.2033	5.680.297	0,36
776.900.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6224	RUB	6,900 %	23.05.2029	9.677.212	0,62
2.531.540.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6226	RUB	7,950 %	07.10.2026	33.480.965	2,13
1.082.445.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6228	RUB	7,650 %	10.04.2030	14.060.403	0,89
417.320.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6230	RUB	7,700 %	16.03.2039	5.406.370	0,34
275.070.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6232	RUB	6,000 %	06.10.2027	3.304.214	0,21
1.251.040.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6235	RUB	5,900 %	12.03.2031	14.353.567	0,91
419.565.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6237	RUB	6,700 %	14.03.2029	5.158.308	0,33
81.045.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6239	RUB	6,900 %	23.07.2031	997.559	0,06
					92.118.895	5,85
Senegal						
1.780.000	Internationale senegalesische Staatsanleihe	EUR	5,375 %	08.06.2037	1.870.939	0,12
Südafrika						
204.325.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2030	ZAR	8,000 %	31.01.2030	11.577.989	0,74
421.595.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2032	ZAR	8,250 %	31.03.2032	23.171.638	1,47
310.624.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2035	ZAR	8,875 %	28.02.2035	17.082.539	1,08
409.810.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2037	ZAR	8,500 %	31.01.2037	21.339.854	1,36
210.222.300	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2040	ZAR	9,000 %	31.01.2040	11.262.270	0,72
134.590.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2044	ZAR	8,750 %	31.01.2044	6.950.042	0,44
192.575.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2048	ZAR	8,750 %	28.02.2048	9.927.292	0,63
435.715.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series R186	ZAR	10,500 %	21.12.2026	30.108.055	1,91
178.440.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series R213	ZAR	7,000 %	28.02.2031	9.188.361	0,58
					140.608.040	8,93
Überstaatliche Wertpapiere						
930.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	932.846	0,06
1.430.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	1.453.151	0,09
200.000	African Export-Import Bank 144A ^(e)	USD	2,634 %	17.05.2026	200.612	0,01
6.400.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	6.600.320	0,42
					9.186.929	0,58
Thailand						
200.000	Bangkok Bank PCL ^(d)	USD	3,466 %	23.09.2036	201.480	0,01
540.000	GC Treasury Center Co., Ltd.	USD	2,980 %	18.03.2031	551.657	0,04
200.000	GC Treasury Center Co., Ltd.	USD	4,300 %	18.03.2051	226.385	0,02
980.000	PTT Treasury Center Co., Ltd.	USD	3,700 %	16.07.2070	1.013.095	0,07
636.580.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,850 %	12.12.2025	20.987.414	1,33
298.880.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	2,125 %	17.12.2026	9.272.619	0,59
206.270.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,580 %	17.12.2027	6.903.916	0,44
757.397.302	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,250 %	12.03.2028	22.545.139	1,43
2.120.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,600 %	17.12.2029	62.626	0,00
46.150.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,650 %	20.06.2031	1.583.696	0,10
716.220.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,775 %	25.06.2032	24.785.367	1,57
168.260.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,585 %	17.12.2035	4.578.172	0,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Thailand – (Fortsetzung)						
267.190.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,400 %	17.06.2036	8.938.605	0,57
648.530.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,300 %	17.06.2038	21.238.006	1,35
19.670.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,600 %	17.06.2067	657.115	0,04
					123.545.292	7,85
Türkei						
117.375.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	12,200 %	18.01.2023	8.293.882	0,53
15.460.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	10,600 %	11.02.2026	848.812	0,05
87.290.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	11,000 %	24.02.2027	4.586.060	0,29
100.725.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	11,700 %	13.11.2030	5.030.582	0,32
1.760.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	5,250 %	05.02.2025	1.683.554	0,11
2.080.000	Yapi ve Kredi Bankası AS ^(d)	USD	7,875 %	22.01.2031	2.048.800	0,13
					22.491.690	1,43
Ukraine						
280.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2027	278.600	0,02
2.530.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	EUR	4,375 %	27.01.2030	2.465.660	0,15
					2.744.260	0,17
Vereinigte Arabische Emirate						
440.000	NBK Tier 1 Financing Ltd. ^(d)	USD	3,625 %	Perp.	435.875	0,03
Vereinigtes Königreich						
1.220.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc. ^(d)	USD	4,599 %	Perp.	1.245.925	0,08
300.000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	8,950 %	11.03.2025	289.848	0,02
530.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	09.08.2024	457.479	0,03
					1.993.252	0,13
Vereinigte Staaten von Amerika						
4.360.000.000	Colombia – Citigroup, Inc.	COP	11,000 %	25.07.2024	1.173.872	0,07
54.704.000.000	JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10,500 %	19.08.2030	4.860.244	0,31
300.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,750 %	01.05.2027	282.375	0,02
1.330.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	1.378.212	0,09
					7.694.703	0,49
Uruguay						
88.975.000	Internationale uruguayische Staatsanleihe	UYU	8,500 %	15.03.2028	1.998.324	0,13
59.443.479	Internationale uruguayische Staatsanleihe	UYU	4,375 %	15.12.2028	1.606.077	0,10
57.200.930	Internationale uruguayische Staatsanleihe	UYU	3,875 %	02.07.2040	1.463.517	0,09
					5.067.918	0,32
Usbekistan						
390.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	396.536	0,02
Venezuela						
74.110.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	28.10.2022	2.964.400	0,19
20.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	15.11.2026	970	0,00
					2.965.370	0,19
Sambia						
260.000	Internationale sambische Staatsanleihe	USD	5,375 %	20.09.2022	193.700	0,01
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 1.438.783.319)					1.279.069.538	81,24
Investmentfonds – 2,65 %						
Irland						
41.785.351	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}				41.785.351	2,65
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 41.785.351)					41.785.351	2,65
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 1.480.568.670)					1.320.854.889	83,89

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Anleihen – 10,49 %							
Deutschland							
187.800.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Deutsche Bank AG 144A ^(e)	IDR	8,375 %	19.03.2024	14.351.342	0,91	
73.400.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Deutsche Bank AG 144A ^(e)	IDR	8,250 %	19.05.2036	5.744.905	0,37	
					20.096.247	1,28	
Vereinigtes Königreich							
196.900.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe – HSBC Bank Plc. 144A ^(e)	EGP	0,000 %	23.12.2021	12.449.507	0,79	
472.920.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Standard Chartered Bank Ltd. 144A ^(e)	IDR	9,000 %	20.03.2029	38.566.630	2,45	
124.000.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Standard Chartered Bank Ltd. 144A ^(e)	IDR	7,500 %	19.08.2032	9.255.089	0,59	
					60.271.226	3,83	
Vereinigte Staaten von Amerika							
108.401.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(e)	IDR	8,375 %	15.03.2024	8.283.812	0,52	
124.530.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(e)	IDR	8,375 %	17.09.2026	9.859.802	0,63	
109.298.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(e)	IDR	7,000 %	17.05.2027	8.195.919	0,52	
84.680.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(e)	IDR	7,000 %	18.09.2030	6.178.433	0,39	
171.863.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(e)	IDR	6,500 %	15.02.2031	12.191.503	0,77	
207.584.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(e)	IDR	8,750 %	17.05.2031	16.812.529	1,07	
305.892.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^{(d)(e)}	IDR	7,500 %	17.06.2035	22.638.891	1,44	
7.763.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(e)	IDR	8,250 %	19.05.2036	607.598	0,04	
					84.768.487	5,38	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 161.040.471)					165.135.960	10,49	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 161.040.471)					165.135.960	10,49	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.641.609.141)					1.485.990.849	94,38	
Terminkontrakte – (0,03 %)							
Anzahl der Terminkontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigen- kapitals
USD							
247	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Long		30.058.742	304.338	0,02
16	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		3.196.000	84.995	0,00
146	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		21.459.719	443.212	0,03
					54.714.461	832.545	0,05
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					832.545	0,05	
Anzahl der Terminkontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigen- kapitals
USD							
(118)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(19.112.312)	(462.968)	(0,03)
(370)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(48.493.125)	(762.198)	(0,05)
(36)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Short		(7.884.844)	(23.591)	(0,00)
					(75.490.281)	(1.248.757)	(0,08)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(1.248.757)	(0,08)	
Nicht lieferbare Rententerminkontrakte – 0,00 %							
Anzahl der Terminkontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigen- kapitals
COP							
41.473.500.000	BFS Finance COP Rententerminkontrakt 04.01.2022		Long		39.875	39.875	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS NICHT LIEFERBAREN RENTENTERMINKONTRAKTEN					39.875	0,00	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (0,76 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	5.545.710	PLN	25.569.368	06.12.2021	84.465	0,00
USD	34.335.322	INR	2.566.045.148	07.12.2021	162.394	0,00
USD	1.330.154	TRY	16.892.819	10.12.2021	45.671	0,00
USD	1.359.100	ZAR	20.710.374	13.12.2021	62.391	0,00
USD	7.127.000	TRY	67.478.436	14.12.2021	2.005.667	0,13
CAD	26.689.398	EUR	17.928.663	15.12.2021	493.886	0,03
CHF	53.779.735	EUR	50.178.489	15.12.2021	1.619.757	0,10
CHF	21.414.666	USD	23.367.923	15.12.2021	22.198	0,00
CNH	536.035.812	USD	82.927.250	15.12.2021	1.160.402	0,06
EUR	2.874.973	CAD	4.141.758	15.12.2021	28.926	0,00
EUR	8.866.984	PLN	40.773.524	15.12.2021	170.791	0,01
EUR	8.886.403	SEK	89.684.126	15.12.2021	164.217	0,02
GBP	15.159.766	EUR	17.755.898	15.12.2021	44.222	0,00
ILS	10.470.039	EUR	2.884.408	15.12.2021	46.613	0,00
JPY	1.522.191.513	EUR	11.831.333	15.12.2021	53.004	0,00
USD	6.902.047	AUD	9.397.316	15.12.2021	170.808	0,01
USD	47.210.770	CAD	59.756.829	15.12.2021	409.287	0,03
USD	15.544.187	CZK	343.073.067	15.12.2021	269.889	0,01
USD	175.010.326	EUR	151.811.068	15.12.2021	2.195.109	0,16
USD	44.855.819	GBP	32.727.411	15.12.2021	1.124.815	0,07
USD	7.881.331	HUF	2.469.331.063	15.12.2021	203.510	0,02
USD	55.023.861	JPY	6.144.506.612	15.12.2021	443.585	0,04
USD	18.677.053	MXN	382.550.293	15.12.2021	783.066	0,06
USD	20.540.479	NOK	178.102.700	15.12.2021	856.068	0,05
USD	20.983.215	NZD	29.903.473	15.12.2021	536.600	0,04
USD	20.234.457	PLN	80.496.930	15.12.2021	644.015	0,04
USD	20.270.275	SEK	175.692.467	15.12.2021	774.786	0,06
USD	6.875.770	SGD	9.352.767	15.12.2021	18.064	0,00
USD	40.773.467	TRY	370.623.802	15.12.2021	12.657.728	0,81
USD	62.159.279	ZAR	928.222.245	15.12.2021	4.058.717	0,26
USD	2.209.258	TRY	26.461.542	20.12.2021	206.521	0,01
USD	867.861	ILS	2.659.126	21.12.2021	21.780	0,00
USD	4.094.345	ILS	12.846.425	22.12.2021	6.611	0,00
ILS	29.480.542	USD	9.305.800	24.12.2021	76.095	0,00
USD	807.095	ILS	2.491.097	24.12.2021	14.327	0,00
BRL	572.876.847	USD	101.424.649	04.01.2022	153.612	0,01
TWD	120.110.598	USD	4.325.037	19.01.2022	30.268	0,00
USD	11.190.709	COP	43.632.574.391	21.01.2022	354.547	0,02
USD	8.764.006	ILS	27.154.073	02.02.2022	111.533	0,01
USD	8.381.793	ILS	26.250.000	03.02.2022	17.178	0,00
USD	27.871.745	ILS	87.361.894	04.02.2022	32.967	0,00
USD	25.196.843	CLP	20.764.970.642	07.02.2022	524.213	0,03
USD	3.537.141	IDR	50.920.675.160	10.02.2022	5.327	0,00
USD	18.444.997	KRW	21.854.972.151	10.02.2022	26.742	0,00
USD	10.001.281	RUB	750.983.435	10.02.2022	21.994	0,00
USD	7.009.067	TRY	68.110.607	23.02.2022	2.020.236	0,13
USD	7.932.544	TRY	77.642.945	06.04.2022	2.380.885	0,15
USD	14.253.000	TRY	137.534.323	14.06.2022	4.809.134	0,31

UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

42.124.621

2,68

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
BRL	592.017.106	USD	105.714.569	02.12.2021	(4.780)	(0,00)
USD	105.552.199	BRL	592.017.106	02.12.2021	(157.591)	(0,01)
PLN	5.313.111	EUR	1.155.200	06.12.2021	(20.789)	(0,00)
INR	2.630.370.040	USD	35.520.370	07.12.2021	(490.805)	(0,02)
USD	18.350.463	ZAR	293.122.388	09.12.2021	(13.070)	(0,00)
ZAR	344.633.430	USD	21.616.919	09.12.2021	(26.321)	(0,01)
ZAR	106.161.077	USD	6.925.501	13.12.2021	(278.589)	(0,02)
TRY	126.139.050	USD	14.253.000	14.12.2021	(4.679.570)	(0,30)
AUD	9.545.821	NZD	10.008.985	15.12.2021	(6.070)	(0,00)
AUD	31.018.800	USD	22.936.757	15.12.2021	(718.184)	(0,05)
CAD	46.695.807	USD	37.313.744	15.12.2021	(741.638)	(0,05)
CZK	221.603.378	EUR	8.730.627	15.12.2021	(72.346)	(0,00)
CZK	764.543.640	USD	35.286.571	15.12.2021	(1.247.558)	(0,09)
EUR	9.001.607	AUD	14.515.287	15.12.2021	(150.166)	(0,01)
EUR	5.987.652	CHF	6.478.879	15.12.2021	(260.455)	(0,02)
EUR	5.922.151	CZK	152.016.285	15.12.2021	(26.546)	(0,00)
EUR	2.916.661	GBP	2.503.137	15.12.2021	(24.538)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	14.755.032	HUF	5.402.932.945	15.12.2021	(2.690)	(0,01)
EUR	11.821.328	JPY	1.552.932.894	15.12.2021	(337.461)	(0,03)
EUR	270.130.864	USD	311.861.159	15.12.2021	(4.355.758)	(0,29)
GBP	17.619.428	USD	23.873.441	15.12.2021	(330.019)	(0,02)
HUF	4.240.555.088	EUR	11.858.568	15.12.2021	(314.247)	(0,01)
HUF	7.545.034.353	USD	25.027.287	15.12.2021	(1.567.726)	(0,10)
JPY	5.404.442.775	USD	48.722.864	15.12.2021	(716.411)	(0,03)
MXN	1.697.281.853	USD	83.792.956	15.12.2021	(4.401.723)	(0,29)
NOK	184.095.951	EUR	17.975.431	15.12.2021	(115.658)	(0,01)
NOK	31.570.120	USD	3.654.435	15.12.2021	(165.217)	(0,01)
NZD	22.610.801	USD	16.087.228	15.12.2021	(627.006)	(0,04)
PLN	53.865.918	EUR	11.712.659	15.12.2021	(223.905)	(0,00)
PLN	210.655.066	USD	55.133.831	15.12.2021	(3.866.959)	(0,25)
RON	150.806.253	USD	35.815.008	15.12.2021	(1.177.159)	(0,07)
SEK	58.717.738	EUR	5.860.310	15.12.2021	(155.587)	(0,01)
SEK	119.770.281	USD	13.469.601	15.12.2021	(179.447)	(0,01)
SGD	9.221.545	USD	6.839.108	15.12.2021	(77.617)	(0,01)
THB	1.078.431.551	USD	32.502.036	15.12.2021	(499.054)	(0,02)
TRY	259.029.488	USD	26.664.201	15.12.2021	(7.014.072)	(0,44)
USD	42.845.693	CHF	39.369.277	15.12.2021	(155.313)	(0,01)
USD	124.215.537	CNH	806.105.272	15.12.2021	(2.237.766)	(0,15)
USD	4.884.590	ILS	15.648.024	15.12.2021	(92.419)	(0,01)
USD	11.562.122	THB	390.176.276	15.12.2021	(16.549)	(0,00)
ZAR	689.505.252	USD	46.080.676	15.12.2021	(2.922.214)	(0,18)
ILS	22.384.765	USD	7.157.795	22.12.2021	(34.959)	(0,00)
INR	321.326.217	USD	4.275.666	27.12.2021	(3.039)	(0,00)
USD	82.682.792	BRL	480.403.555	03.01.2022	(2.517.804)	(0,16)
USD	41.242.727	TWD	1.141.909.132	19.01.2022	(163.797)	(0,01)
COP	119.368.579.572	USD	31.457.989	21.01.2022	(1.812.770)	(0,12)
CLP	5.457.686.668	USD	6.762.279	07.02.2022	(277.536)	(0,02)
MYR	540.517.179	USD	129.316.814	09.02.2022	(1.250.383)	(0,08)
PEN	37.710.699	USD	9.345.898	10.02.2022	(99.016)	(0,01)
RUB	2.422.721.533	USD	33.524.265	10.02.2022	(1.330.433)	(0,08)
TRY	65.975.775	USD	6.429.988	23.02.2022	(1.597.526)	(0,10)
TRY	71.510.897	USD	7.141.591	06.04.2022	(2.028.389)	(0,13)
TRY	74.712.341	USD	7.127.000	14.06.2022	(1.996.838)	(0,13)
USD	8.138.701	ILS	26.174.346	07.09.2022	(243.435)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(53.826.918)	(3,44)

Optionen – 0,02 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
11.552.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(30.169)	13	0,00
11.552.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(34.885)	13	0,00
94.347.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(164.744)	136.124	0,01
102.779.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(316.405)	105.837	0,01
94.352.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	(55.418)	341.937	0,02
94.095.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	170.248	532.975	0,03
				(431.373)	1.116.899	0,07
USD						
26.715.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,11	452.525	550.329	0,04
26.672.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,13	274.988	380.076	0,02
26.587.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,14	256.352	362.434	0,02
52.457.000	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 75,26	109.373	253.630	0,02
20.417.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	59.822	230.916	0,02
39.881.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 16,15	(92.803)	193.901	0,01
				1.060.257	1.971.286	0,13
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAM					3.088.185	0,20
(Kosten USD 2.459.301)						
Verkaufte Optionen						
EUR						
(47.174.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	122.688	(170.961)	(0,01)
(46.984.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	274.472	(170.273)	(0,01)
(47.176.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	11.802	(267.215)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
			408.962	(608.449)	(0,04)	
USD						
(13.358.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,06	(330.918)	(440.881)	(0,03)
(13.336.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,08	(242.435)	(361.659)	(0,02)
(13.294.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,09	(232.007)	(356.040)	(0,02)
(26.228.000)	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 74,72	(95.522)	(231.173)	(0,02)
(6.651.000)	Call USD / Put TRY	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 12,30	(475.387)	(550.151)	(0,04)
(19.941.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	25.795	(225.533)	(0,01)
			(1.350.474)	(2.165.437)	(0,14)	
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (1.832.374))				(2.773.886)	(0,18)	
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 626.927)				314.299	0,02	

Swap-Kontrakte – 0,13 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
165.790.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	1.317.152	0,08
78.330.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	117.528	0,01
252.250.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	445.937	0,03
42.760.000	Fest 8,495 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	606.719	0,04
183.350.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	265.264	0,02
75.536.913.334	Fest 4,300 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLOIS)	CLP	15.12.2023	1.445.745	0,09
339.937.671	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	147.612	0,01
138.915.420.000	Fest 4,900 %	Variabel (COP 3-Monats-LIBOR)	COP	15.12.2023	601.762	0,04
5.695.023.533	Fest 2,700 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2023	2.828.235	0,18
2.192.755.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 3,600 %	CZK	15.12.2023	465.468	0,03
201.643.631	Fest 2,200 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2031	219.791	0,01
146.350.000	Fest 2,600 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2031	46.511	0,00
5.643.098	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	49.829	0,00
26.620.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	495.032	0,03
3.220.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2036	24.705	0,00
81.714.540	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	Fest 1,300 %	ILS	15.12.2031	674.426	0,04
2.573.110.000	Variabel (INR 6-Monats-LIBOR)	Fest 5,500 %	INR	15.09.2026	468.877	0,03
174.675.860.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	466.054	0,03
406.890.000	Fest 6,200 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	13.12.2023	306.331	0,02
465.360.000	Fest 7,150 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	03.12.2031	595.532	0,04
73.990.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	10.407	0,00
78.930.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	11.040	0,00
72.640.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	14.633	0,00
126.910.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,650 %	MYR	27.02.2024	782.973	0,05
191.640.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,693 %	MYR	01.03.2024	1.227.552	0,08
202.350.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,605 %	MYR	06.03.2024	1.206.917	0,08
31.000.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,330 %	MYR	31.05.2024	142.971	0,01
11.670.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	18.12.2024	47.714	0,00
26.240.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	18.12.2024	107.630	0,01
40.600.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,000 %	MYR	18.03.2025	78.238	0,01
20.350.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	15.12.2031	59.551	0,00
7.756.030	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 1,750 %	PLN	15.12.2023	8.350	0,00
12.675.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	168.874	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					15.455.360	0,98
Credit-Default-Swaps						
30.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	2.728	0,00
7.570.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	1.437	0,00
4.080.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	21.061	0,00
4.680.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	57.604	0,01
1.570.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	8.859	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps – (Fortsetzung)						
3.920.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	43.900	0,00
3.610.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	244	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					135.833	0,01
Währungsswaps						
12.094.613	Fest 21,400 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	16.03.2023	3.315.353	0,21
10.346.223	Fest 23,680 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	16.03.2023	1.757.954	0,11
UNREALISERTER GEWINN AUS WÄHRUNGSSWAPS					5.073.307	0,32
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					20.664.500	1,31

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
37.750.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(55.262)	(0,00)
353.520.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(2.394.056)	(0,15)
16.325.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(12.237)	(0,00)
16.425.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(13.837)	(0,00)
22.000.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(36.521)	(0,00)
449.120.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(7.178.195)	(0,46)
133.895.399	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(278.415)	(0,02)
9.019.550.000	Variabel (CLP 6-Monats-LIBOR)	Fest 5,100 %	CLP	15.12.2031	(137.573)	(0,01)
42.780.000	Fest 2,500 %	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	CNY	15.12.2026	(40.658)	(0,00)
4.727.010.000	Variabel (COP 3-Monats-LIBOR)	Fest 6,400 %	COP	15.12.2031	(38.034)	(0,00)
10.019.088	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2023	(11.834)	(0,00)
206.260.000	Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)	Fest 1,500 %	HKD	15.09.2031	(102.720)	(0,01)
31.782.987.946	Fest 4,600 %	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	HUF	16.03.2024	(27.751)	(0,00)
5.382.624.594	Fest 4,300 %	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	HUF	16.03.2032	(198.061)	(0,01)
18.771.121	Fest 0,400 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	15.12.2023	(34.187)	(0,00)
4.404.870.000	Fest 4,750 %	Variabel (INR 6-Monats-LIBOR)	INR	16.03.2024	(378.382)	(0,03)
41.127.420.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)	KRW	15.09.2031	(348.256)	(0,02)
19.680.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2025	(79.994)	(0,01)
43.720.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,131 %	MYR	02.02.2026	(268.944)	(0,02)
54.770.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(389.617)	(0,03)
79.810.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(39.665)	(0,00)
72.530.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,000 %	MYR	15.12.2031	(329.803)	(0,02)
599.410.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(275.224)	(0,02)
79.147.355	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(9.923)	(0,00)
1.373.630.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	15.09.2026	(42.480)	(0,00)
623.150.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	16.03.2027	(63.107)	(0,00)
16.770.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	15.12.2031	(140.537)	(0,01)
1.064.285.042	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(190.578)	(0,01)
85.699.867	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	(56.808)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(13.172.659)	(0,83)

Credit-Default-Swaps						
4.080.000	Fest 0,000 %	Fest 1,000 %	USD	20.12.2021	(584)	(0,00)
7.410.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.06.2022	(27.776)	(0,00)
2.210.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.06.2022	(7.273)	(0,00)
1.830.000	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	(50.822)	(0,01)
590.000	Variabel (Internationale ukrainische Staatsanleihe)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2024	(36.728)	(0,00)
6.440.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(43.511)	(0,00)
8.480.000	Variabel (Markt CDX Emerging Markets 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(125.130)	(0,01)
430.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(6.232)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(298.056)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Währungsswaps						
12.094.612	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 21,400 %	TRY	16.03.2023	(3.661.715)	(0,23)
10.346.223	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 23,680 %	TRY	16.03.2023	(1.566.963)	(0,10)
UNREALISERTER VERLUST AUS WÄHRUNGSSWAPS					(5.228.678)	(0,33)
UNREALISERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(18.699.393)	(1,18)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.642.236.068)					1.476.191.621	93,74
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					98.169.602	6,26
EIGENKAPITAL					1.574.361.223	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.641.609.141)					1.485.990.849	94,38
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					832.545	0,05
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(1.248.757)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten					39.875	0,00
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					42.124.621	2,68
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(53.826.918)	(3,44)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 2.459.301)					3.088.185	0,20
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (1.832.374))					(2.773.886)	(0,18)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					20.664.500	1,31
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(18.699.393)	(1,18)
Andere Aktiva und Passiva					98.169.602	6,26
Eigenkapital					1.574.361.223	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Barclays Bank Plc., HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG. Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Bank of America N.A., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse, JP Morgan Chase Bank N.A., Merrill Lynch International, Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 1,48 % 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 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 92,78 %						
Angola						
16.580.000	Internationale angolische Staatsanleihe	USD	8,250 %	09.05.2028	15.689.654	0,34
11.069.000	Internationale angolische Staatsanleihe	USD	8,000 %	26.11.2029	10.255.705	0,22
1.080.000	Internationale angolische Staatsanleihe	USD	9,375 %	08.05.2048	988.961	0,02
11.240.000	Internationale angolische Staatsanleihe	USD	9,125 %	26.11.2049	10.046.200	0,21
					36.980.520	0,79
Argentinien						
471.785	Internationale argentinische Staatsanleihe	EUR	0,500 %	09.07.2029	186.948	0,00
6.392.562	Internationale argentinische Staatsanleihe	USD	1,000 %	09.07.2029	2.147.901	0,05
14.132.900	Internationale argentinische Staatsanleihe	EUR	0,125 %	09.07.2030	4.936.907	0,11
75.491.473	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(c)	USD	0,500 %	09.07.2030	23.779.814	0,51
56.775.914	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(c)	USD	1,125 %	09.07.2035	16.152.747	0,34
16.955.235	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(c)	USD	2,500 %	09.07.2041	5.290.033	0,11
425.475	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(c)	USD	1,125 %	09.07.2046	121.154	0,00
					52.615.504	1,12
Armenien						
3.970.000	Internationale armenische Anleihe	USD	3,950 %	26.09.2029	3.815.170	0,08
7.960.000	Internationale armenische Anleihe	USD	3,600 %	02.02.2031	7.328.991	0,16
					11.144.161	0,24
Aserbaidschan						
28.420.000	Internationale aserbaidsschanische Anleihe	USD	3,500 %	01.09.2032	28.431.866	0,61
3.470.000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18.03.2030	4.158.309	0,09
					32.590.175	0,70
Bahrain						
9.020.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	4,250 %	25.01.2028	8.738.125	0,19
5.620.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	7,000 %	12.10.2028	6.034.475	0,13
1.130.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	6,750 %	20.09.2029	1.203.292	0,03
28.660.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	7,375 %	14.05.2030	31.347.950	0,67
1.380.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	5,625 %	30.09.2031	1.341.277	0,03
14.410.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	5,450 %	16.09.2032	13.653.475	0,29
4.430.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	5,250 %	25.01.2033	4.114.362	0,09
47.240.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	5,625 %	18.05.2034	44.582.750	0,95
12.340.000	CBB International Sukuk Programme Co., WLL	USD	3,950 %	16.09.2027	12.370.850	0,26
					123.386.556	2,64
Weißrussland						
230.000	Internationale weissrussische Anleihe	USD	7,625 %	29.06.2027	216.775	0,00
7.720.000	Internationale weissrussische Anleihe	USD	6,378 %	24.02.2031	6.338.120	0,14
					6.554.895	0,14
Belize						
205.075	Internationale belizische Staatsanleihe ^(d)	USD	4,938 %	20.02.2034	105.912	0,00
Benin						
17.470.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	4,875 %	19.01.2032	19.033.424	0,41
19.216.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	4,950 %	22.01.2035	20.686.472	0,44
1.110.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	6,875 %	19.01.2052	1.234.596	0,03
					40.954.492	0,88
Bermuda						
6.750.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	6.798.938	0,15
Bolivien						
2.160.000	Internationale bolivianische Staatsanleihe	USD	4,500 %	20.03.2028	1.922.422	0,04
Brasilien						
4.860.000	Banco do Brasil S.A.	USD	4,750 %	20.03.2024	5.074.557	0,11
7.720.000	Banco do Brasil S.A. ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	7.430.114	0,16
2.670.000	Internationale brasilianische Staatsanleihe	USD	5,000 %	27.01.2045	2.403.427	0,05
31.520.000	Internationale brasilianische Staatsanleihe	USD	4,750 %	14.01.2050	26.985.139	0,58
3.190.000	BRF S.A.	USD	4,875 %	24.01.2030	3.137.461	0,07
2.615.000	Samarco Mineracao S.A.	USD	4,125 %	01.11.2022	1.655.707	0,03
1.980.000	Samarco Mineracao S.A.	USD	5,750 %	24.10.2023	1.347.365	0,03
4.350.000	Samarco Mineracao S.A.	USD	5,375 %	26.09.2024	2.980.109	0,06
					51.013.879	1,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Britische Jungferninseln						
10.900.000	Central American Bottling Corp.	USD	5,750 %	31.01.2027	11.168.331	0,24
690.000	Easy Tactic Ltd.	USD	8,125 %	11.07.2024	355.350	0,01
1.110.000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	3,950 %	02.10.2026	1.203.021	0,02
1.760.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	USD	4,750 %	27.04.2027	1.782.000	0,04
13.330.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd. ^(d)	USD	4,000 %	Perp.	13.196.700	0,28
440.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,750 %	29.05.2024	437.800	0,01
1.080.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,250 %	13.11.2024	1.055.700	0,02
1.620.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,375 %	24.02.2030	1.510.650	0,03
8.130.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	5,500 %	16.01.2025	8.434.875	0,18
7.600.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	5,000 %	19.11.2025	7.790.000	0,17
7.640.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,625 %	03.06.2026	7.754.600	0,17
6.070.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,875 %	22.11.2026	6.176.225	0,13
2.040.000	Kunzhi Ltd.	USD	6,250 %	17.10.2020	306.000	0,01
					61.171.252	1,31
Kamerun						
22.630.000	Internationale kamerunische Anleihe	EUR	5,950 %	07.07.2032	23.930.996	0,51
Cayman-Inseln						
9.136.400	Brazil Minas SPE Via State of Minas Gerais	USD	5,333 %	15.02.2028	9.545.368	0,20
1.500.000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	01.03.2027	367.500	0,01
680.000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	04.02.2026	530.400	0,01
3.830.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	4.299.175	0,09
5.990.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,875 %	18.07.2029	6.382.345	0,14
6.160.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,750 %	30.01.2030	6.491.100	0,14
22.940.000	DP World Salaam(d)	USD	6,000 %	Perp.	24.771.616	0,53
11.420.000	Dubai DOF Sukuk Ltd.	USD	2,763 %	09.09.2030	11.534.200	0,25
33.000	Embraer Overseas Ltd.	USD	5,696 %	16.09.2023	34.574	0,00
370.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	10,875 %	09.01.2023	92.500	0,00
710.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	11,875 %	01.06.2023	177.500	0,00
1.310.000	Fantasia Holdings Group Co., Ltd.	USD	10,875 %	02.03.2024	327.500	0,01
2.620.000	Grupo Aval Ltd.	USD	4,750 %	26.09.2022	2.671.702	0,06
1.030.000	IHS Holding Ltd.	USD	5,625 %	29.11.2026	1.028.713	0,02
1.150.000	IHS Holding Ltd.	USD	6,250 %	29.11.2028	1.147.125	0,02
3.070.000	iQIYI, Inc.	USD	2,000 %	01.04.2025	2.607.471	0,06
1.430.000	iQIYI, Inc.	USD	4,000 %	15.12.2026	1.182.794	0,02
1.310.000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	14.08.2026	962.850	0,02
6.373.692	Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	USD	4,350 %	05.04.2036	6.823.834	0,15
2.370.000	Maldives Sukuk Issuance Ltd.	USD	9,875 %	08.04.2026	2.387.775	0,05
1.280.000	Meituan	USD	3,050 %	28.10.2030	1.192.262	0,03
580.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9,700 %	16.04.2023	336.400	0,01
340.000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7,300 %	13.01.2025	159.800	0,00
210.000	Ronshine China Holdings Ltd.	USD	6,750 %	05.08.2024	93.450	0,00
10.920.000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	USD	4,226 %	14.03.2028	11.712.464	0,25
12.814.000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	USD	3,234 %	23.10.2029	13.005.073	0,28
670.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6,500 %	10.01.2025	462.049	0,01
460.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,000 %	09.07.2025	317.400	0,01
580.000	VLL International, Inc.	USD	7,250 %	20.07.2027	608.681	0,01
1.210.000	Yuzhou Group Holdings Co., Ltd. ^(d)	USD	5,375 %	Perp.	369.050	0,01
2.560.000	Zhenro Properties Group Ltd. ^(d)	USD	10,250 %	Perp.	2.124.800	0,04
					113.747.471	2,43
Chile						
9.060.000	Internationale chilenische Staatsanleihe	USD	3,100 %	22.01.2061	8.389.968	0,18
1.270.000	Internationale chilenische Staatsanleihe	USD	3,250 %	21.09.2071	1.184.910	0,03
200.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	3,750 %	15.01.2031	212.850	0,00
2.810.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18.08.2050	2.424.833	0,05
2.870.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	USD	3,650 %	07.05.2030	3.052.962	0,07
4.866.004	GNL Quintero S.A.	USD	4,634 %	31.07.2029	5.184.180	0,11
470.000	Inversiones CMPC S.A.	USD	4,375 %	04.04.2027	512.335	0,01
840.000	Sociedad Química y Minera de Chile S.A.	USD	4,250 %	22.01.2050	899.170	0,02
					21.861.208	0,47
Kolumbien						
220.000	Banco de Bogota S.A.	USD	5,375 %	19.02.2023	226.325	0,01
25.120.000	Banco de Bogota S.A.	USD	6,250 %	12.05.2026	27.349.400	0,58
400.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,875 %	25.04.2027	403.675	0,01
10.220.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	4,500 %	15.03.2029	10.447.216	0,22
6.120.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,000 %	30.01.2030	5.552.936	0,12
49.153.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,125 %	15.04.2031	44.212.632	0,95

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Kolumbien – (Fortsetzung)						
9.080.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,250 %	22.04.2032	8.149.300	0,17
3.850.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	5,625 %	26.02.2044	3.772.548	0,08
5.080.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	5,000 %	15.06.2045	4.634.395	0,10
22.980.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	4,125 %	15.05.2051	18.572.838	0,40
17.300.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,875 %	15.02.2061	13.163.094	0,28
					136.484.359	2,92
Zypern						
7.700.000	MHP S.E.	USD	7,750 %	10.05.2024	7.929.094	0,17
Dominikanische Republik						
12.420.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	6,750 %	30.03.2029	13.066.616	0,28
5.150.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	6,600 %	28.01.2024	5.613.500	0,12
26.820.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	5,875 %	18.04.2024	28.161.000	0,60
7.350.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	6,875 %	29.01.2026	8.379.000	0,18
339.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	8,625 %	20.04.2027	403.210	0,01
14.120.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	4,500 %	30.01.2030	14.081.911	0,30
15.750.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	4,875 %	23.09.2032	15.717.713	0,34
20.400.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	6,850 %	27.01.2045	22.002.369	0,47
15.000.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	6,500 %	15.02.2048	15.514.500	0,33
9.670.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	6,400 %	05.06.2049	9.892.628	0,21
9.920.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	5,875 %	30.01.2060	9.272.100	0,20
					142.104.547	3,04
Ecuador						
7.114.187	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe ^(c)	USD	5,000 %	31.07.2030	5.886.990	0,12
18.312.312	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe	USD	6,932 %	31.07.2030	10.209.114	0,22
58.616.048	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe ^(c)	USD	10,174 %	31.07.2035	38.833.132	0,83
28.577.141	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe ^(c)	USD	0,500 %	31.07.2040	16.735.488	0,36
					71.664.724	1,53
Ägypten						
6.490.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	EUR	4,750 %	11.04.2025	7.190.803	0,15
26.900.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	EUR	4,750 %	16.04.2026	28.962.991	0,62
1.840.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	6,588 %	21.02.2028	1.731.900	0,04
49.520.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	EUR	5,625 %	16.04.2030	49.443.933	1,06
1.110.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	5,875 %	16.02.2031	943.500	0,02
5.198.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	EUR	6,375 %	11.04.2031	5.278.734	0,11
6.070.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	7,625 %	29.05.2032	5.493.350	0,12
3.460.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	8,875 %	29.05.2050	3.001.550	0,06
750.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	8,150 %	20.11.2059	607.500	0,01
12.520.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	7,500 %	16.02.2061	9.718.650	0,21
					112.372.911	2,40
El Salvador						
3.340.000	Internationale salvadorianische Staatsanleihe	USD	6,375 %	18.01.2027	2.213.760	0,05
1.190.000	Internationale salvadorianische Staatsanleihe	USD	8,625 %	28.02.2029	820.642	0,02
1.080.000	Internationale salvadorianische Staatsanleihe	USD	8,250 %	10.04.2032	729.732	0,01
2.240.000	Internationale salvadorianische Staatsanleihe	USD	7,625 %	01.02.2041	1.407.118	0,03
34.070.000	Internationale salvadorianische Staatsanleihe	USD	9,500 %	15.07.2052	24.173.176	0,52
					29.344.428	0,63
Äthiopien						
9.210.000	Internationale äthiopische Anleihe	USD	6,625 %	11.12.2024	6.101.625	0,13
Gabun						
3.925.079	Internationale gabunische Staatsanleihe	USD	6,375 %	12.12.2024	4.132.401	0,09
12.470.000	Internationale gabunische Staatsanleihe	USD	6,625 %	06.02.2031	11.727.443	0,25
7.170.000	Internationale gabunische Staatsanleihe	USD	7,000 %	24.11.2031	6.775.650	0,14
					22.635.494	0,48
Ghana						
15.310.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	6,375 %	11.02.2027	12.554.200	0,27
12.800.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	7,750 %	07.04.2029	10.448.000	0,22
3.270.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	7,625 %	16.05.2029	2.669.138	0,06
3.220.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	10,750 %	14.10.2030	3.513.825	0,08
28.210.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	8,125 %	26.03.2032	22.201.270	0,47
18.570.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	8,625 %	07.04.2034	14.693.512	0,31
4.202.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	8,875 %	07.05.2042	3.240.793	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Ghana – (Fortsetzung)						
2.398.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	8,627 %	16.06.2049	1.822.480	0,04
2.379.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	8,950 %	26.03.2051	1.828.856	0,04
					72.972.074	1,56
Guatemala						
22.055.000	Guatemaltekische Staatsanleihe	USD	4,500 %	03.05.2026	23.325.533	0,50
28.170.000	Guatemaltekische Staatsanleihe	USD	4,375 %	05.06.2027	29.685.335	0,63
410.000	Guatemaltekische Staatsanleihe	USD	4,900 %	01.06.2030	440.078	0,01
7.140.000	Guatemaltekische Staatsanleihe	USD	6,125 %	01.06.2050	7.972.220	0,17
					61.423.166	1,31
Honduras						
19.409.000	Internationale honduranische Staatsanleihe	USD	7,500 %	15.03.2024	20.343.495	0,43
3.680.000	Internationale honduranische Staatsanleihe	USD	5,625 %	24.06.2030	3.698.400	0,08
					24.041.895	0,51
Hongkong						
3.410.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	4,125 %	19.07.2027	3.708.665	0,08
5.890.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	5,125 %	14.03.2028	6.737.070	0,15
10.590.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	3,875 %	19.06.2029	11.369.689	0,24
3.810.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	3,000 %	22.09.2030	3.838.880	0,08
540.000	Wanda Group Overseas Ltd.	USD	8,875 %	21.03.2023	467.100	0,01
					26.121.404	0,56
Ungarn						
4.610.000	Internationale ungarische Staatsanleihe	EUR	1,750 %	05.06.2035	5.462.864	0,11
780.000	Internationale ungarische Staatsanleihe	USD	7,625 %	29.03.2041	1.272.313	0,03
					6.735.177	0,14
Indien						
350.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12.02.2030	351.227	0,01
950.000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4,375 %	08.09.2024	955.938	0,02
2.940.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,200 %	04.08.2027	3.059.974	0,07
1.090.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4,375 %	03.07.2029	1.147.914	0,02
					5.515.053	0,12
Indonesien						
4.850.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT(d)	USD	4,300 %	Perp.	4.856.062	0,10
200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,398 %	09.06.2031	199.625	0,00
5.530.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,541 %	27.04.2032	5.519.631	0,12
1.200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4,745 %	09.06.2051	1.221.000	0,03
3.070.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4,805 %	27.04.2052	3.131.400	0,07
6.270.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	USD	5,450 %	15.05.2030	7.123.864	0,15
3.860.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	USD	5,800 %	15.05.2050	4.478.874	0,10
1.800.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	6,625 %	17.02.2037	2.459.120	0,05
5.270.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	4,625 %	15.04.2043	6.047.325	0,13
2.170.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	4,350 %	11.01.2048	2.438.538	0,05
1.840.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,500 %	14.02.2050	1.861.017	0,04
3.310.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,050 %	12.03.2051	3.194.150	0,07
24.050.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	4,450 %	15.04.2070	27.687.562	0,59
3.240.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,350 %	12.03.2071	3.073.950	0,07
4.450.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	09.02.2031	4.210.813	0,09
2.150.000	Pertamina Persero PT	USD	6,500 %	27.05.2041	2.773.581	0,06
4.170.000	Pertamina Persero PT	USD	6,000 %	03.05.2042	5.083.324	0,11
4.500.000	Pertamina Persero PT	USD	4,700 %	30.07.2049	4.865.917	0,10
12.650.000	Pertamina Persero PT	USD	4,175 %	21.01.2050	12.856.891	0,27
2.840.000	Pertamina Persero PT	USD	4,150 %	25.02.2060	2.804.550	0,06
5.460.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,550 %	09.06.2031	5.490.712	0,12
3.050.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3,800 %	23.06.2050	3.133.875	0,07
					114.511.781	2,45
Irak						
3.688.750	Internationale irakische Anleihe	USD	5,800 %	15.01.2028	3.390.155	0,07
Irland						
6.920.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc. ^(d)	USD	7,500 %	05.10.2027	6.935.120	0,15
3.618.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc. ^(d)	USD	8,875 %	Perp.	3.593.647	0,07
					10.528.767	0,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Insel Man						
800.000	Sasol Financing International Ltd.	USD	4,500 %	14.11.2022	812.000	0,02
Israel						
81.325.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 212	ILS	(0,260 %)	02.02.2022	25.859.566	0,55
15.500.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 412	ILS	(0,140 %)	06.04.2022	4.927.921	0,11
17.050.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 622	ILS	(0,120 %)	08.06.2022	5.420.713	0,12
10.710.000	Leviathan Bond Ltd. 144A ^(e)	USD	5,750 %	30.06.2023	10.981.498	0,23
					47.189.698	1,01
Elfenbeinküste						
40.830.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	5,250 %	22.03.2030	46.646.596	1,00
7.560.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	4,875 %	30.01.2032	8.069.613	0,17
5.600.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	USD	6,125 %	15.06.2033	5.747.798	0,12
14.130.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	6,625 %	22.03.2048	15.393.798	0,33
					75.857.805	1,62
Jamaika						
22.848.000	Internationale jamaikanische Staatsanleihe	USD	7,875 %	28.07.2045	31.474.548	0,67
Japan						
3.930.000	SoftBank Group Corp. ^(d)	USD	6,000 %	Perp.	3.851.400	0,08
Jersey						
1.020.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	997.050	0,02
2.760.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	2.735.850	0,06
					3.732.900	0,08
Jordanien						
12.240.000	Internationale jordanische Staatsanleihe	USD	5,850 %	07.07.2030	12.071.700	0,26
Kasachstan						
24.290.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	4,750 %	19.04.2027	26.717.178	0,57
8.600.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	3,500 %	14.04.2033	8.793.500	0,19
510.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	5,750 %	19.04.2047	601.698	0,01
					36.112.376	0,77
Kenia						
15.092.000	Internationale kenianische Staatsanleihe	USD	6,875 %	24.06.2024	15.978.655	0,34
13.150.000	Internationale kenianische Staatsanleihe	USD	7,000 %	22.05.2027	13.676.000	0,29
2.350.000	Internationale kenianische Staatsanleihe	USD	7,250 %	28.02.2028	2.482.187	0,06
13.410.000	Internationale kenianische Staatsanleihe	USD	8,000 %	22.05.2032	14.181.075	0,30
					46.317.917	0,99
Libanon						
1.300.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,100 %	04.10.2022	149.500	0,00
8.810.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,650 %	22.04.2024	1.013.150	0,02
17.763.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,200 %	26.02.2025	2.042.745	0,04
650.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,600 %	27.11.2026	74.750	0,00
18.708.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,750 %	29.11.2027	2.151.420	0,05
3.780.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,650 %	03.11.2028	434.700	0,01
34.469.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,850 %	25.05.2029	3.963.935	0,08
24.287.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,650 %	26.02.2030	2.793.005	0,06
7.853.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	7,050 %	02.11.2035	903.095	0,02
10.250.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	8,250 %	12.04.2049	1.217.188	0,03
					14.743.488	0,31
Luxemburg						
5.240.000	Altice Financing S.A.	EUR	4,250 %	15.08.2029	5.747.246	0,12
460.000	Puma International Financing S.A.	USD	5,000 %	24.01.2026	461.725	0,01
5.415.000	Rede D'or Finance SARL	USD	4,500 %	22.01.2030	5.026.203	0,11
					11.235.174	0,24
Malaysia						
1.100.000	Axiata Spv5 Labuan Ltd.	USD	3,064 %	19.08.2050	1.090.532	0,02
4.600.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	4.550.320	0,10
16.400.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,550 %	21.04.2050	20.630.380	0,44
7.910.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,800 %	21.04.2060	10.530.939	0,23
					36.802.171	0,79

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Mauritius						
890.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	878.439	0,02
2.390.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	2.401.950	0,05
6.320.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4,755 %	11.11.2024	6.525.337	0,14
					9.805.726	0,21
Mexiko						
3.240.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(d)	USD	5,875 %	Perp.	3.182.879	0,07
8.800.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(d)	USD	6,750 %	Perp.	9.102.280	0,19
2.650.000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander ^(d)	USD	5,950 %	01.10.2028	2.805.999	0,06
4.547.000	BBVA Bancomer S.A. ^(d)	USD	5,125 %	18.01.2033	4.631.120	0,10
830.000	Cemex SAB de CV	USD	7,375 %	05.06.2027	908.186	0,02
1.550.000	Cemex SAB de CV	USD	5,200 %	17.09.2030	1.633.429	0,03
2.040.000	Industrias Penoles SAB de CV	USD	4,750 %	06.08.2050	2.186.630	0,05
5.543.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	5.363.961	0,11
22.639.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	21.869.274	0,47
16.210.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(e)	USD	3,875 %	30.04.2028	16.665.704	0,36
8.265.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(e)	USD	5,500 %	31.10.2046	7.998.040	0,17
200.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(e)	USD	5,500 %	31.07.2047	193.200	0,00
9.440.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	4,500 %	22.04.2029	10.478.589	0,22
6.950.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	2,659 %	24.05.2031	6.703.466	0,14
15.010.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	4,750 %	27.04.2032	16.769.622	0,36
18.330.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	EUR	2,250 %	12.08.2036	19.853.068	0,42
5.390.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	4,750 %	08.03.2044	5.798.225	0,12
750.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	4,600 %	23.01.2046	786.315	0,02
1.350.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	4,350 %	15.01.2047	1.374.415	0,03
12.970.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	4,600 %	10.02.2048	13.545.090	0,29
4.950.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	EUR	2,125 %	25.10.2051	4.562.212	0,10
20.750.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,771 %	24.05.2061	18.723.244	0,40
39.410.000	Petroleos Mexicanos	EUR	5,125 %	15.03.2023	46.255.237	0,99
330.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,875 %	04.08.2026	350.130	0,01
5.610.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,490 %	23.01.2027	5.760.909	0,12
7.090.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	13.03.2027	7.276.183	0,16
2.010.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,350 %	12.02.2028	1.927.590	0,04
5.050.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,375 %	23.01.2045	4.052.625	0,09
8.700.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,625 %	23.01.2046	6.601.125	0,14
2.430.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,750 %	21.09.2047	1.986.549	0,04
22.582.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,350 %	12.02.2048	17.716.144	0,38
16.829.000	Petroleos Mexicanos	USD	7,690 %	23.01.2050	15.053.540	0,32
11.821.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,950 %	28.01.2060	9.645.936	0,21
1.520.000	Unifin Financiera SAB de CV	USD	7,375 %	12.02.2026	1.265.571	0,03
1.110.000	Unifin Financiera SAB de CV	USD	8,375 %	27.01.2028	912.797	0,02
					293.939.284	6,28
Mongolei						
5.333.000	Internationale mongolische Staatsanleihe	USD	5,625 %	01.05.2023	5.517.988	0,12
8.530.000	Internationale mongolische Staatsanleihe	USD	5,125 %	07.04.2026	8.743.250	0,18
2.960.000	Internationale mongolische Staatsanleihe	USD	3,500 %	07.07.2027	2.797.200	0,06
					17.058.438	0,36
Marokko						
5.200.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	USD	2,375 %	15.12.2027	5.040.750	0,11
13.290.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	EUR	1,500 %	27.11.2031	13.565.864	0,29
26.990.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	USD	3,000 %	15.12.2032	25.201.912	0,54
8.470.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	USD	4,000 %	15.12.2050	7.432.425	0,16
300.000	OCP S.A.	USD	3,750 %	23.06.2031	290.250	0,00
					51.531.201	1,10
Mosambik						
10.270.000	Internationale mosambikanische Anleihe ^(c)	USD	5,000 %	15.09.2031	8.708.934	0,19
Niederlande						
1.635.100	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	1.651.451	0,04
2.490.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	2.630.112	0,06
9.770.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	10.021.577	0,21
200.000	Metinvest BV	USD	7,750 %	23.04.2023	204.442	0,00
3.700.000	Metinvest BV	USD	8,500 %	23.04.2026	3.727.695	0,08
4.450.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10.08.2030	4.577.938	0,10
5.033.020	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	5.161.991	0,11
4.870.000	NE Property BV	EUR	1,875 %	09.10.2026	5.682.276	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande – (Fortsetzung)						
2.460.000	NE Property BV	EUR	3,375 %	14.07.2027	3.072.026	0,07
4.650.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	4.745.151	0,10
11.160.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	10.434.600	0,22
					51.909.259	1,11
Nigeria						
1.410.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,625 %	21.11.2025	1.496.363	0,03
19.170.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,500 %	28.11.2027	18.714.712	0,40
18.090.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,125 %	28.09.2028	17.038.383	0,36
18.260.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,143 %	23.02.2030	17.347.000	0,37
6.820.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	8,747 %	21.01.2031	6.947.875	0,15
37.205.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,875 %	16.02.2032	35.577.281	0,76
15.890.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,375 %	28.09.2033	14.519.487	0,31
9.770.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,696 %	23.02.2038	8.707.513	0,19
200.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	9,248 %	21.01.2049	196.000	0,00
9.100.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	8,250 %	28.09.2051	8.178.625	0,18
					128.723.239	2,75
Nordmazedonien						
25.280.000	Internationale nordmazedonische Staatsanleihe	EUR	2,750 %	18.01.2025	29.577.902	0,63
12.100.000	Internationale nordmazedonische Staatsanleihe	EUR	1,625 %	10.03.2028	12.838.653	0,28
					42.416.555	0,91
Oman						
7.800.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	4,750 %	15.06.2026	7.902.375	0,17
2.680.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	5,375 %	08.03.2027	2.758.725	0,06
10.950.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	6,750 %	28.10.2027	12.010.781	0,26
23.120.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	5,625 %	17.01.2028	23.784.700	0,51
2.890.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	6,000 %	01.08.2029	3.009.213	0,06
23.850.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	6,250 %	25.01.2031	25.012.687	0,54
14.900.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	7,375 %	28.10.2032	16.650.750	0,36
3.650.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	6,500 %	08.03.2047	3.444.688	0,07
17.000.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	6,750 %	17.01.2048	16.405.000	0,35
9.480.000	Oman Sovereign Sukuk Co.	USD	4,875 %	15.06.2030	9.989.550	0,21
					120.968.469	2,59
Pakistan						
2.300.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	8,250 %	30.09.2025	2.478.773	0,06
7.990.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	6,000 %	08.04.2026	7.910.100	0,17
7.570.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	6,875 %	05.12.2027	7.535.008	0,16
8.750.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	7,375 %	08.04.2031	8.509.375	0,18
17.280.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	8,875 %	08.04.2051	16.804.800	0,36
3.900.000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	04.06.2031	3.773.250	0,08
26.650.000	Third Pakistan International Sukuk Co., Ltd.	USD	5,625 %	05.12.2022	27.253.622	0,58
					74.264.928	1,59
Panama						
4.920.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	4,000 %	11.08.2041	4.992.570	0,11
14.290.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	5,125 %	11.08.2061	14.810.084	0,32
1.590.000	Autoridad del Canal de Panama	USD	4,950 %	29.07.2035	1.956.694	0,04
9.820.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	USD	2,375 %	14.09.2025	9.945.990	0,21
7.120.000	Banco Nacional de Panama	USD	2,500 %	11.08.2030	6.671.440	0,15
18.020.000	Internationale panamaische Staatsanleihe	USD	4,500 %	16.04.2050	19.297.393	0,41
1.760.000	Internationale panamaische Staatsanleihe	USD	4,500 %	01.04.2056	1.879.680	0,04
26.150.000	Internationale panamaische Staatsanleihe	USD	3,870 %	23.07.2060	25.258.285	0,54
11.130.000	Panama Notas del Tesoro 144A(e)	USD	3,750 %	17.04.2026	11.810.238	0,25
					96.622.374	2,07
Papua-Neuguinea						
7.160.000	Internationale papua-neuguinesische Staatsanleihe	USD	8,375 %	04.10.2028	7.231.600	0,15
Paraguay						
19.030.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	5,000 %	15.04.2026	20.916.682	0,45
6.446.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	4,700 %	27.03.2027	7.030.354	0,15
7.490.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	4,950 %	28.04.2031	8.255.572	0,18
8.137.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	2,739 %	29.01.2033	7.661.514	0,16
5.055.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	6,100 %	11.08.2044	5.959.921	0,13
18.060.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	5,600 %	13.03.2048	20.167.737	0,43

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Paraguay – (Fortsetzung)						
11.950.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	5,400 %	30.03.2050	13.187.870	0,28
496.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe 144A ^(e)	USD	5,000 %	15.04.2026	545.175	0,01
					83.724.825	1,79
Peru						
18.319.842	ABY Transmision Sur S.A.	USD	6,875 %	30.04.2043	24.010.443	0,51
1.788.468	ABY Transmision Sur S.A. 144A ^(e)	USD	6,875 %	30.04.2043	2.344.011	0,05
2.357.250	Corp. Lindley S.A.	USD	4,625 %	12.04.2023	2.403.776	0,05
2.390.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	2,783 %	23.01.2031	2.365.025	0,05
2.660.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	EUR	1,250 %	11.03.2033	2.875.349	0,06
4.760.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,000 %	15.01.2034	4.676.700	0,10
1.340.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,300 %	11.03.2041	1.298.125	0,03
3.290.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	2,780 %	01.12.2060	2.780.683	0,06
26.310.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,230 %	28.07.2121	21.678.190	0,47
					64.432.302	1,38
Philippinen						
7.020.000	Internationale philippinische Staatsanleihe	USD	2,650 %	10.12.2045	6.476.564	0,14
2.920.000	Internationale philippinische Staatsanleihe	USD	3,200 %	06.07.2046	2.909.050	0,06
					9.385.614	0,20
Katar						
7.340.000	Qatar Energy	USD	2,250 %	12.07.2031	7.248.250	0,16
27.610.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	27.734.245	0,59
11.490.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	11.798.794	0,25
2.580.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	4,625 %	02.06.2046	3.237.900	0,07
19.360.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	5,103 %	23.04.2048	25.857.700	0,55
25.170.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	4,817 %	14.03.2049	32.610.881	0,70
7.700.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	4,400 %	16.04.2050	9.446.937	0,20
6.180.000	Internationale katarische Staatsanleihe 144A ^(e)	USD	5,103 %	23.04.2048	8.254.163	0,18
					126.188.870	2,70
Rumänien						
5.220.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,875 %	26.05.2028	6.392.473	0,14
16.020.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,875 %	11.03.2029	19.299.283	0,41
9.740.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,500 %	08.02.2030	11.151.932	0,24
2.480.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,624 %	26.05.2030	3.061.023	0,07
5.220.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	1,750 %	13.07.2030	5.589.145	0,12
9.500.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	3,000 %	14.02.2031	9.381.250	0,20
4.360.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,124 %	16.07.2031	4.756.386	0,10
4.380.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	28.01.2032	4.628.691	0,10
40.690.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	14.04.2033	42.190.092	0,90
8.020.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,750 %	14.04.2041	8.190.192	0,17
7.350.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,375 %	28.01.2050	7.845.729	0,17
890.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	868.306	0,02
					123.354.502	2,64
Russland						
15.200.000	Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond	EUR	1,850 %	20.11.2032	17.131.024	0,37
61.600.000	Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond	USD	5,100 %	28.03.2035	72.734.200	1,55
7.300.000	Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond	EUR	2,650 %	27.05.2036	8.376.913	0,18
2.400.000	Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond	USD	5,250 %	23.06.2047	3.042.600	0,06
					101.284.737	2,16
Saudi-Arabien						
1.260.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	4,500 %	26.10.2046	1.473.255	0,03
14.430.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	4,625 %	04.10.2047	17.189.738	0,36
6.290.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	5,000 %	17.04.2049	7.890.805	0,17
5.170.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,250 %	17.11.2051	5.038.165	0,11
16.790.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,750 %	21.01.2055	17.726.042	0,38
32.900.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	4,500 %	22.04.2060	39.809.000	0,85
					89.127.005	1,90
Senegal						
19.900.000	Internationale senegalesische Staatsanleihe	EUR	4,750 %	13.03.2028	22.728.139	0,49
13.080.000	Internationale senegalesische Staatsanleihe	EUR	5,375 %	08.06.2037	13.748.251	0,29
940.000	Internationale senegalesische Staatsanleihe	USD	6,750 %	13.03.2048	909.450	0,02
					37.385.840	0,80

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Serbien						
10.340.000	Internationale serbische Anleihe	EUR	1,00 %	23.09.2028	10.934.446	0,23
6.280.000	Internationale serbische Anleihe	EUR	1,50 %	26.06.2029	6.761.620	0,15
					17.696.066	0,38
Singapur						
690.000	ABJA Investment Co., Pte Ltd.	USD	5,45 %	24.01.2028	744.337	0,02
24.559	Innovate Capital Pte Ltd. – Series MCB ^(d)	USD	6,00 %	11.12.2024	7.267	0,00
					751.604	0,02
Südafrika						
1.785.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,75 %	06.08.2023	1.833.726	0,04
7.460.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	7,125 %	11.02.2025	7.688.481	0,16
2.630.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,350 %	10.08.2028	2.782.458	0,06
5.420.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,875 %	14.04.2026	5.732.233	0,12
5.350.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,850 %	27.09.2027	5.549.301	0,12
9.170.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,300 %	12.10.2028	9.127.612	0,20
16.480.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,850 %	30.09.2029	16.632.646	0,36
600.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	5,875 %	22.06.2030	645.197	0,01
16.340.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	5,650 %	27.09.2047	15.111.926	0,32
24.960.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	5,750 %	30.09.2049	23.174.486	0,50
					88.278.066	1,89
Sri Lanka						
11.990.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	5,750 %	18.04.2023	7.382.103	0,16
9.200.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,850 %	14.03.2024	5.372.417	0,11
5.670.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,350 %	28.06.2024	3.297.837	0,07
4.920.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,125 %	03.06.2025	2.833.243	0,06
10.765.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,850 %	03.11.2025	6.134.148	0,13
22.790.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,825 %	18.07.2026	12.892.436	0,28
5.150.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,200 %	11.05.2027	2.843.856	0,06
5.490.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	6,750 %	18.04.2028	3.054.394	0,07
350.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	7,850 %	14.03.2029	193.346	0,00
9.810.000	Internationale sri-lankische Staatsanleihe	USD	7,550 %	28.03.2030	5.419.347	0,12
					49.423.127	1,06
Überstaatliche Wertpapiere						
7.150.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	7.171.879	0,15
7.670.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	7.794.177	0,17
35.340.000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3,500 %	25.06.2024	37.075.194	0,79
56.250.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	58.010.625	1,24
					110.051.875	2,35
Tadschikistan						
3.470.000	Internationale tadschikische Anleihe	USD	7,125 %	14.09.2027	3.052.646	0,06
Thailand						
1.270.000	Bangkok Bank PCL(d)	USD	3,466 %	23.09.2036	1.279.398	0,03
6.700.000	GC Treasury Center Co., Ltd.	USD	2,980 %	18.03.2031	6.844.636	0,15
1.430.000	GC Treasury Center Co., Ltd.	USD	4,300 %	18.03.2051	1.618.653	0,03
10.860.000	PTT Treasury Center Co., Ltd.	USD	3,700 %	16.07.2070	11.226.742	0,24
					20.969.429	0,45
Trinidad und Tobago						
6.210.000	Internationale Staatsanleihe von Trinidad und Tobago	USD	4,500 %	26.06.2030	6.292.391	0,13
Tunesien						
2.410.000	Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie	EUR	6,750 %	31.10.2023	2.245.192	0,05
930.000	Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie	USD	5,750 %	30.01.2025	704.475	0,01
3.010.000	Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie	EUR	6,375 %	15.07.2026	2.594.385	0,06
					5.544.052	0,12
Türkei						
1.790.000	Akbank TAS	USD	6,800 %	06.02.2026	1.790.000	0,04
19.530.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	5,125 %	22.06.2026	19.090.868	0,41
2.550.000	TC Ziraat Bankasi AS	USD	5,125 %	03.05.2022	2.562.272	0,05
8.096.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,750 %	22.03.2024	8.103.428	0,17
2.110.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,350 %	10.08.2024	2.128.985	0,05
990.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	7,375 %	05.02.2025	1.017.369	0,02
9.970.000	Internationale türkische Staatsanleihe	EUR	4,625 %	31.03.2025	11.643.153	0,25
13.000.000	Internationale türkische Staatsanleihe	EUR	3,250 %	14.06.2025	14.528.057	0,31

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Türkei – (Fortsetzung)						
10.000.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	4,750 %	26.01.2026	9.375.000	0,20
16.841.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	4,250 %	14.04.2026	15.377.096	0,33
12.824.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,000 %	25.03.2027	12.319.696	0,26
670.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,125 %	24.10.2028	637.667	0,01
10.910.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,250 %	13.03.2030	9.613.537	0,21
4.280.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,950 %	15.01.2031	3.878.750	0,08
6.220.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,875 %	26.06.2031	5.598.000	0,12
10.030.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,500 %	20.09.2033	9.240.137	0,20
4.140.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,000 %	14.01.2041	3.448.579	0,07
57.830.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,750 %	11.05.2047	46.568.041	1,00
8.830.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	8,125 %	28.03.2024	9.213.244	0,20
7.490.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	5,250 %	05.02.2025	7.164.672	0,15
21.570.000	Yapi ve Kredi Bankası AS ^(d)	USD	13,875 %	Perp.	23.727.000	0,51
					217.025.551	4,64
Ukraine						
10.710.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2022	10.806.390	0,23
16.980.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2023	17.166.780	0,37
9.275.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	8,994 %	01.02.2024	9.543.975	0,21
47.340.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2024	47.441.426	1,01
12.280.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2025	12.310.700	0,26
520.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	EUR	6,750 %	20.06.2026	588.724	0,01
10.030.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2026	10.042.111	0,21
2.770.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2027	2.756.150	0,06
4.260.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	9,750 %	01.11.2028	4.583.760	0,10
6.590.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	6,876 %	21.05.2029	6.145.175	0,13
12.030.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	EUR	4,375 %	27.01.2030	11.724.066	0,25
2.792.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,253 %	15.03.2033	2.610.520	0,06
23.290.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe ^(d)	USD	0,000 %	31.05.2040	21.018.060	0,45
					156.737.837	3,35
Vereinigte Arabische Emirate						
27.200.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	31.824.000	0,68
3.520.000	DP World Plc.	USD	5,625 %	25.09.2048	4.307.600	0,09
1.330.000	DP World Plc. 144A ^(e)	USD	6,850 %	02.07.2037	1.750.616	0,04
7.960.000	Internationale Staatsanleihe des Emirats Dubai	USD	3,900 %	09.09.2050	7.502.300	0,16
8.970.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3,625 %	10.03.2033	8.745.750	0,19
11.240.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,000 %	28.07.2050	10.144.100	0,22
9.780.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. ^(d)	USD	4,500 %	Perp.	10.028.999	0,21
					74.303.365	1,59
Vereinigtes Königreich						
4.080.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	3,250 %	25.02.2030	3.947.542	0,08
14.460.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc. ^(d)	USD	4,599 %	Perp.	14.767.275	0,32
3.330.000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	8,950 %	11.03.2025	3.217.313	0,07
2.290.000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	9,250 %	23.04.2026	2.118.250	0,04
4.280.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	09.08.2024	3.694.357	0,08
					27.744.737	0,59
Vereinigte Staaten von Amerika						
8.756.448	Brazil Loan Trust 1	USD	5,477 %	24.07.2023	9.030.087	0,19
1.077.772	Brazil Loan Trust 1 144A ^(e)	USD	5,477 %	24.07.2023	1.111.452	0,02
2.820.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,750 %	01.05.2027	2.654.325	0,06
16.970.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	17.585.163	0,38
69.310.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,375 %	31.12.2025	67.552.883	1,44
51.400.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,750 %	31.01.2028	49.847.961	1,07
18.500.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	3,125 %	15.11.2028	20.725.781	0,44
5.780.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,375 %	15.11.2049	6.496.630	0,14
6.000.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,000 %	15.02.2050	6.236.250	0,13
					181.240.532	3,87
Uruguay						
3.200.000	Internationale uruguayische Staatsanleihe	USD	5,100 %	18.06.2050	4.136.024	0,09
Usbekistan						
4.800.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	4.880.448	0,10
420.000	Internationale usbekische Anleihe	USD	5,375 %	20.02.2029	446.250	0,01
8.800.000	Internationale usbekische Anleihe	USD	3,700 %	25.11.2030	8.250.000	0,18
					13.576.698	0,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Venezuela							
564.690.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	28.10.2022	22.587.600	0,48	
46.220.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	16.05.2024	2.195.450	0,05	
202.623.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	15.11.2026	9.827.215	0,21	
635.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5,375 %	12.04.2027	33.338	0,00	
3.335.300	Internationale venezolanische Staatsanleihe	USD	8,250 %	13.10.2024	333.530	0,01	
9.523.000	Internationale venezolanische Staatsanleihe	USD	7,650 %	21.04.2025	952.300	0,02	
					35.929.433	0,77	
Vietnam							
13.130.000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	1,000 %	10.10.2025	12.009.551	0,26	
Sambia							
21.673.000	Internationale sambische Staatsanleihe	USD	5,375 %	20.09.2022	16.146.385	0,34	
3.550.000	Internationale sambische Staatsanleihe	USD	8,500 %	14.04.2024	2.706.875	0,06	
					18.853.260	0,40	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 5.114.368.924)					4.340.536.158	92,78	
Investmentfonds – 0,25 %							
Irland							
11.788.352	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}				11.788.352	0,25	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 11.788.352)					11.788.352	0,25	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 5.126.157.276)					4.352.324.510	93,03	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Anleihen – 0,36 %							
Cayman-Inseln							
1.970.000	NIO, Inc. 144A ^(e)	USD	2,802 %	01.02.2026	1.755.889	0,04	
1.510.000	NIO, Inc. 144A ^(e)	USD	0,500 %	01.02.2027	1.328.735	0,03	
					3.084.624	0,07	
Vereinigtes Königreich							
216.950.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe – HSBC Bank Plc. 144A ^(e)	EGP	0,000 %	23.12.2021	13.717.219	0,29	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 16.777.180)					16.801.843	0,36	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 16.777.180)					16.801.843	0,36	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 5.142.934.456)					4.369.126.353	93,39	
Terminkontrakte – 0,33 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR							
6	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			1.487.899	42.192	0,00
USD							
1.189	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			192.580.844	4.688.721	0,10
1.757	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			230.276.813	3.670.953	0,08
901	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long			197.340.118	582.417	0,01
2.452	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long			298.396.907	3.021.200	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD – (Fortsetzung)					
618	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	123.445.500	3.630.856	0,08
144	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	21.165.750	437.141	0,01
			1.063.205.932	16.031.288	0,34
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				16.073.480	0,34

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(366)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(56.487.728)	(251.829)	(0,00)
USD					
(18)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(2.359.125)	(36.715)	(0,00)
(13)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(2.847.305)	(10.059)	(0,00)
(31)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(3.772.555)	(39.095)	(0,00)
(21)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(4.194.750)	(144.867)	(0,01)
(25)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(3.674.609)	(70.899)	(0,00)
			(16.848.344)	(301.635)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(553.464)	(0,01)

Devisentermingeschäfte – (0,32 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
BRL	26.730.765	USD	4.768.659	02.12.2021	4.351	0,00
EUR	8.041.568	PLN	37.076.913	06.12.2021	122.478	0,00
USD	49.058.249	INR	3.666.186.991	07.12.2021	234.346	0,00
USD	1.891.134	TRY	24.017.215	10.12.2021	64.932	0,00
USD	1.926.400	ZAR	29.355.061	13.12.2021	88.433	0,00
USD	10.266.000	TRY	97.198.488	14.12.2021	2.889.039	0,06
CAD	38.434.884	EUR	25.818.085	15.12.2021	711.959	0,02
CHF	76.446.311	EUR	71.329.884	15.12.2021	2.299.431	0,05
CHF	31.078.062	USD	33.916.915	15.12.2021	28.029	0,00
CNH	715.662.528	USD	110.650.403	15.12.2021	1.615.194	0,03
EUR	4.108.533	CAD	5.918.855	15.12.2021	41.337	0,00
EUR	12.602.117	PLN	57.949.021	15.12.2021	242.727	0,00
EUR	12.640.450	SEK	127.574.988	15.12.2021	233.152	0,00
GBP	21.830.822	EUR	25.569.730	15.12.2021	63.287	0,00
ILS	15.183.007	EUR	4.182.791	15.12.2021	67.596	0,00
JPY	2.174.277.927	EUR	16.899.612	15.12.2021	75.829	0,00
USD	9.876.152	AUD	13.446.637	15.12.2021	244.409	0,01
USD	72.958.770	CAD	92.325.290	15.12.2021	649.704	0,01
USD	9.618.692	CZK	211.873.314	15.12.2021	185.667	0,00
USD	242.838.079	EUR	210.716.812	15.12.2021	2.967.088	0,09
USD	69.857.523	GBP	50.947.115	15.12.2021	1.780.996	0,04
USD	4.851.593	HUF	1.517.238.604	15.12.2021	134.086	0,00
USD	86.548.446	JPY	9.652.295.548	15.12.2021	809.267	0,02
USD	24.372.582	MXN	499.959.391	15.12.2021	986.724	0,03
USD	27.522.017	NOK	238.573.684	15.12.2021	1.154.183	0,04
USD	30.045.716	NZD	42.815.370	15.12.2021	770.541	0,01
USD	28.667.552	SEK	248.465.601	15.12.2021	1.096.887	0,02
USD	9.755.418	SGD	13.269.807	15.12.2021	25.630	0,00
USD	16.111.978	THB	538.792.736	15.12.2021	123.041	0,00
USD	47.440.702	TRY	433.637.569	15.12.2021	14.544.702	0,32
USD	28.984.208	ZAR	430.329.569	15.12.2021	2.048.428	0,04
USD	3.140.993	TRY	37.621.461	20.12.2021	293.621	0,00
USD	1.235.912	ILS	3.786.836	21.12.2021	31.017	0,00
USD	5.821.609	ILS	18.265.889	22.12.2021	9.400	0,00
ILS	42.180.638	USD	13.314.700	24.12.2021	108.877	0,00
USD	1.154.788	ILS	3.564.252	24.12.2021	20.499	0,00
TWD	563.259.507	USD	20.282.291	19.01.2022	141.942	0,00
USD	11.167.064	MXN	228.447.971	24.01.2022	562.480	0,01
USD	10.562.126	ILS	32.554.030	26.01.2022	190.531	0,00
USD	26.251.669	ILS	81.337.199	02.02.2022	334.087	0,01
USD	6.289.093	CLP	5.182.904.196	07.02.2022	130.843	0,00
USD	22.967.420	KRW	27.210.837.359	10.02.2022	35.514	0,00
USD	16.286.611	PLN	66.299.570	10.02.2022	218.145	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	14.288.542	RUB	1.072.924.366	10.02.2022	31.209	0,00
USD	20.531.000	TRY	198.113.885	14.06.2022	6.927.407	0,15
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					45.339.045	0,97

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	4.884.244	BRL	27.654.589	02.12.2021	(53.723)	(0,00)
PLN	7.704.287	EUR	1.675.100	06.12.2021	(30.145)	(0,00)
INR	3.822.925.566	USD	51.626.545	07.12.2021	(715.297)	(0,01)
USD	26.090.152	ZAR	416.744.525	09.12.2021	(18.063)	(0,00)
ZAR	489.517.401	USD	30.705.078	09.12.2021	(37.787)	(0,01)
ZAR	150.473.622	USD	9.816.264	13.12.2021	(394.874)	(0,01)
TRY	181.699.350	USD	20.531.000	14.12.2021	(6.740.774)	(0,14)
AUD	13.556.486	NZD	14.214.247	15.12.2021	(8.620)	(0,00)
AUD	52.360.533	USD	38.699.524	15.12.2021	(1.194.001)	(0,03)
CAD	66.542.359	USD	53.173.712	15.12.2021	(1.057.808)	(0,01)
CZK	319.644.299	EUR	12.591.964	15.12.2021	(102.949)	(0,00)
CZK	547.189.117	USD	25.336.159	15.12.2021	(974.205)	(0,02)
EUR	12.916.144	AUD	20.827.362	15.12.2021	(215.323)	(0,00)
EUR	8.570.581	CHF	9.273.711	15.12.2021	(372.809)	(0,01)
EUR	8.432.728	CZK	216.455.372	15.12.2021	(37.570)	(0,00)
EUR	4.207.839	GBP	3.611.251	15.12.2021	(35.401)	(0,00)
EUR	21.073.205	HUF	7.716.477.516	15.12.2021	(3.790)	(0,00)
EUR	16.710.196	JPY	2.194.989.005	15.12.2021	(475.425)	(0,01)
EUR	624.407.242	USD	728.457.448	15.12.2021	(17.658.994)	(0,41)
GBP	25.196.187	USD	34.140.259	15.12.2021	(472.624)	(0,01)
HUF	6.063.969.471	EUR	16.959.946	15.12.2021	(451.948)	(0,01)
HUF	1.632.318.530	USD	5.498.503	15.12.2021	(423.181)	(0,01)
JPY	7.821.079.602	USD	70.525.217	15.12.2021	(1.052.319)	(0,03)
MXN	530.868.228	USD	25.927.858	15.12.2021	(1.096.222)	(0,01)
NOK	268.572.684	EUR	26.221.599	15.12.2021	(166.137)	(0,00)
NOK	45.166.270	USD	5.228.273	15.12.2021	(236.370)	(0,01)
NZD	29.937.605	USD	21.303.433	15.12.2021	(833.479)	(0,02)
PLN	77.168.172	EUR	16.779.023	15.12.2021	(320.195)	(0,00)
PLN	130.640.841	USD	34.192.057	15.12.2021	(2.398.151)	(0,05)
SEK	84.360.207	EUR	8.419.930	15.12.2021	(223.966)	(0,00)
SEK	170.032.621	USD	19.120.602	15.12.2021	(253.152)	(0,01)
SGD	12.977.871	USD	9.624.966	15.12.2021	(109.234)	(0,00)
THB	326.084.450	USD	9.692.062	15.12.2021	(15.347)	(0,00)
TRY	208.009.687	USD	21.415.365	15.12.2021	(5.635.630)	(0,13)
USD	61.705.460	CHF	56.697.195	15.12.2021	(221.926)	(0,00)
USD	71.932.309	CNH	464.900.230	15.12.2021	(996.341)	(0,01)
USD	5.383.387	ILS	17.245.945	15.12.2021	(101.856)	(0,00)
ZAR	559.724.011	USD	37.405.696	15.12.2021	(2.370.682)	(0,07)
ILS	31.828.127	USD	10.177.422	22.12.2021	(49.708)	(0,00)
INR	457.964.593	USD	6.093.819	27.12.2021	(4.331)	(0,00)
USD	58.302.255	TWD	1.614.250.274	19.01.2022	(231.731)	(0,00)
MXN	123.392.924	USD	5.910.457	24.01.2022	(182.542)	(0,00)
ZAR	59.413.364	USD	3.850.725	03.02.2022	(156.959)	(0,00)
CLP	7.846.767.596	USD	9.722.074	07.02.2022	(398.660)	(0,01)
IDR	138.461.073.741	USD	9.618.024	10.02.2022	(14.486)	(0,00)
RUB	1.753.512.849	USD	24.264.130	10.02.2022	(962.938)	(0,02)
USD	899.039.169	EUR	795.455.017	10.02.2022	(8.130.530)	(0,17)
TRY	107.618.478	USD	10.266.000	14.06.2022	(2.876.321)	(0,06)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(60.514.524)	(1,29)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,18 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	4.908.866	GBP	3.659.700	21.01.2022	15.468	0,00
USD	2.484.541	SGD	3.384.925	07.02.2022	3.191	0,00
EUR	1.360.594.914	USD	1.537.787.231	10.02.2022	13.891.309	0,30
USD	150.134	HKD	1.170.060	10.02.2022	38	0,00
JPY	8.489.872.197	USD	74.595.909	16.02.2022	888.593	0,02
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					14.798.599	0,32

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	142.369.172	USD	195.693.303	21.01.2022	(5.330.944)	(0,12)
CHF	38.714.635	USD	42.431.363	25.01.2022	(76.652)	(0,00)
USD	2.554.888	CHF	2.362.006	25.01.2022	(29.203)	(0,00)
SGD	67.316.108	USD	49.876.629	07.02.2022	(529.943)	(0,02)
HKD	39.474.140	USD	5.066.628	10.02.2022	(2.848)	(0,00)
PLN	15.794.048	USD	3.879.829	10.02.2022	(51.960)	(0,00)
USD	40.354.098	EUR	35.747.553	10.02.2022	(413.885)	(0,00)
USD	166.659	PLN	696.288	10.02.2022	(2.093)	(0,00)
USD	1.567.032	JPY	178.562.413	16.02.2022	(20.589)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(6.458.117)	(0,14)

Optionen – 0,01 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
16.751.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(43.747)	19	0,00
16.751.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(50.585)	19	0,00
134.147.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(234.241)	193.546	0,00
147.059.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(452.721)	151.435	0,00
134.541.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	(79.024)	487.584	0,01
134.890.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	244.060	764.047	0,02
				(616.258)	1.596.650	0,03
USD						
38.046.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,11	644.461	783.748	0,02
37.923.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,13	390.986	540.403	0,01
38.042.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,14	366.801	518.588	0,01
74.763.000	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 75,26	155.881	361.479	0,01
28.977.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	84.903	327.730	0,01
57.063.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 16,15	(132.786)	277.440	0,00
				1.510.246	2.809.388	0,06
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 3.512.050)					4.406.038	0,09
Verkaufte Optionen						
EUR						
(67.074.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	174.442	(243.080)	(0,00)
(67.227.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	392.728	(243.634)	(0,01)
(67.271.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	16.830	(381.038)	(0,01)
				584.000	(867.752)	(0,02)
USD						
(19.023.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,06	(471.257)	(627.854)	(0,01)
(18.962.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,08	(344.710)	(514.231)	(0,01)
(19.021.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,09	(331.954)	(509.420)	(0,01)
(37.381.000)	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 74,72	(136.142)	(329.476)	(0,01)
(9.456.000)	Call USD / Put TRY	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 12,30	(675.877)	(782.172)	(0,01)
(28.532.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	36.908	(322.697)	(0,01)
				(1.923.032)	(3.085.850)	(0,06)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (2.614.570))					(3.953.602)	(0,08)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 897.480)					452.436	0,01

Swap-Kontrakte – 0,11 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
547.430.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	4.146.918	0,09
53.540.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	79.700	0,00
256.850.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	411.167	0,01
421.253.510	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	7.193.549	0,15
72.295.000	Fest 8,495 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	1.025.799	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
252.720.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	321.019	0,01
2.093.370.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	573.040	0,01
537.490.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,750 %	CNY	15.09.2026	577.742	0,01
40.410.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.12.2026	47.817	0,00
72.210.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	354.274	0,01
23.650.398	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	208.836	0,00
118.970.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	1.257.064	0,03
87.320.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	1.099.304	0,02
29.520.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2036	226.489	0,01
373.803.330.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	998.503	0,02
2.760.090.000	Fest 6,200 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	13.12.2023	2.078.376	0,04
804.555.000	Fest 6,700 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	09.12.2026	977.658	0,02
22.725.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	302.773	0,01
15.000.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	270.868	0,01
368.325.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	448.439	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS					22.599.335	0,48
Credit-Default-Swaps						
41.910.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2023	610.304	0,01
20.720.000	Variabel (Internationale ukrainische Staatsanleihe)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2023	786.524	0,02
26.470.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	225.081	0,01
70.890.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	1.116.281	0,02
19.730.000	Variabel (Internationale abu-dhabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	111.410	0,00
6.370.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	2.930	0,00
12.110.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	278.922	0,01
61.100.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	551.871	0,01
18.960.000	Variabel (Internationale philippinische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	62.356	0,00
13.840.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	198.730	0,00
20.730.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	13.437	0,00
55.230.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	833.021	0,02
4.400.000	Variabel (internationale panamaische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	14.350	0,00
1.000.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	4.065	0,00
2.150.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	8.524	0,00
19.780.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	443.350	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					5.261.156	0,11
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					27.860.491	0,59
Zinsswaps						
55.990.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(81.964)	(0,00)
564.350.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(3.821.808)	(0,08)
34.925.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(26.181)	(0,00)
35.275.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(29.718)	(0,00)
47.450.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(78.769)	(0,00)
159.060.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(2.533.077)	(0,06)
557.025.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 7,370 %	BRL	02.01.2024	(5.915.697)	(0,13)
411.480.600	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(979.811)	(0,02)
19.800.813	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2023	(23.370)	(0,00)
19.070.000	Fest 0,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2041	(110.171)	(0,00)
5.460.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(156.667)	(0,00)
71.694.490.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWDC)	KRW	15.09.2031	(1.559.197)	(0,03)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
531.190.000	Fest 7,150 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	03.12.2031	(544.298)	(0,01)
1.184.070.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(543.675)	(0,01)
9.948.254	Fest 1,750 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2023	(6.493)	(0,00)
135.925.000	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(180.923)	(0,01)
2.475.734.599	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(465.911)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS					(17.057.730)	(0,36)
Credit-Default-Swaps						
12.020.000	Fest 0,000 %	Fest 1,000 %	USD	20.12.2021	(1.703)	(0,00)
25.870.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.12.2021	(13.935)	(0,00)
44.700.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.12.2021	(20.493)	(0,00)
8.430.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.06.2022	(31.669)	(0,00)
17.830.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	(84.698)	(0,00)
18.020.000	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	(263.567)	(0,01)
78.010.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	(326.845)	(0,01)
3.650.000	Variabel (Internationale ukrainische Staatsanleihe)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2024	(227.216)	(0,00)
2.940.000	Variabel (Internationale argentinische Staatsanleihe)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2025	(1.045.491)	(0,02)
1.160.000	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(40.149)	(0,00)
56.010.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(375.427)	(0,01)
109.030.000	Variabel (iTraxx Asia ex-Japan IG Series 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(58.878)	(0,00)
77.330.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(865.111)	(0,02)
18.060.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(261.651)	(0,01)
125.660.000	Variabel (The Markt CDX Emerging Markets 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(1.934.673)	(0,04)
UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(5.551.506)	(0,12)
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(22.609.236)	(0,48)
MARKTWERt DER ANLAGEN (Kosten USD 5.143.831.936)					4.383.515.063	93,70
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					294.563.395	6,30
EIGENKAPITAL					4.678.078.458	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwer	% des
					USD	Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 5.142.934.456)					4.369.126.353	93,39
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					16.073.480	0,34
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(553.464)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					45.339.045	0,97
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(60.514.524)	(1,29)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					14.798.599	0,32
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(6.458.117)	(0,14)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 3.512.050)					4.406.038	0,09
Marktwert verkaufte Optionen (Kosten USD 2.614.570))					(3.953.602)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					27.860.491	0,59
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(22.609.236)	(0,48)
Andere Aktiva und Passiva					294.563.395	6,30
Eigenkapital					4.678.078.458	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Barclays Bank Plc., HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank Plc., Barclays Capital, Inc., Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A. und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,72 % 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 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

**Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Emerging Markets
Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 95,54 %						
Aserbaidtschan						
510.000	Internationale aserbaidtschanische Anleihe	USD	4,750%	18.03.2024	540.750	1,04
Bahamas						
280.000	Intercorp Peru Ltd.	USD	3,875%	15.08.2029	270.339	0,52
Bermuda						
540.000	China Oil & Gas Group Ltd.	USD	5,500%	25.01.2023	544.050	1,05
620.000	Credicorp Ltd.	USD	2,750%	17.06.2025	628.320	1,22
264.000	Geopark Ltd.	USD	6,500%	21.09.2024	270.546	0,52
					1.442.916	2,79
Brasilien						
400.000	B3 S.A. – Brasil Bolsa Balcao	USD	4,125%	20.09.2031	372.200	0,72
620.000	Embraer S.A.	USD	5,150%	15.06.2022	629.860	1,21
					1.002.060	1,93
Britische Jungferninseln						
210.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,950%	29.01.2023	211.050	0,41
200.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	6,750%	02.07.2023	203.500	0,39
440.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.	USD	5,125%	15.05.2024	470.047	0,91
200.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,750%	29.05.2024	199.000	0,38
200.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,875%	22.11.2026	203.500	0,39
					1.287.097	2,48
Kanada						
580.000	MEGlobal Canada ULC	USD	5,000%	18.05.2025	633.766	1,22
Cayman-Inseln						
300.000	DP World Salaam ^(c)	USD	6,000%	Perp.	323.953	0,63
1.200.000	Grupo Aval Ltd.	USD	4,750%	26.09.2022	1.223.681	2,36
200.000	IHS Holding Ltd.	USD	5,625%	29.11.2026	199.750	0,39
200.000	IHS Holding Ltd.	USD	6,250%	29.11.2028	199.500	0,39
1.090.000	Industrial Senior Trust	USD	5,500%	01.11.2022	1.105.669	2,13
540.000	Lamar Funding Ltd.	USD	3,958%	07.05.2025	532.915	1,03
400.000	Mumtalakat Sukuk Holding Co.	USD	5,625%	27.02.2024	421.783	0,81
310.000	NagaCorp Ltd.	USD	7,950%	06.07.2024	309.378	0,60
330.000	NIO, Inc.	USD	0,500%	01.02.2027	291.955	0,56
210.000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500%	15.01.2026	197.400	0,38
					4.805.984	9,28
Chile						
360.000	Inversiones CMPC S.A.	USD	3,000%	06.04.2031	347.634	0,67
Kolumbien						
830.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	USD	4,875%	21.04.2025	862.407	1,67
520.000	Banco de Bogota S.A.	USD	5,375%	19.02.2023	534.950	1,03
300.000	Banco de Bogota S.A.	USD	6,250%	12.05.2026	326.625	0,63
370.000	Bancolombia S.A.	USD	3,000%	29.01.2025	369.558	0,71
					2.093.540	4,04
Zypern						
580.000	MHP S.E.	USD	7,750%	10.05.2024	597.256	1,15
Dominikanische Republik						
480.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	6,750%	30.03.2029	504.990	0,98
670.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	5,500%	27.01.2025	725.275	1,40
					1.230.265	2,38
Guatemala						
600.000	Guatemaltekkische Staatsanleihe	USD	5,750%	06.06.2022	612.130	1,18
340.000	Guatemaltekkische Staatsanleihe	USD	4,500%	03.05.2026	359.587	0,70
					971.717	1,88
Indien						
550.000	Adani Green Energy UP Ltd. Via Prayatna Developers Pvt Ltd. Via Parampujya Solar Energy Pvt Ltd.	USD	6,250%	10.12.2024	593.869	1,14
250.000	Reliance Industries Ltd.	USD	5,400%	14.02.2022	252.224	0,49
					846.093	1,63

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Emerging Markets
Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Indonesien						
200.000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	USD	5,125%	16.05.2024	217.248	0,42
1.070.000	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	USD	4,250%	21.01.2025	1.116.272	2,15
					1.333.520	2,57
Insel Man						
510.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc.	USD	3,375%	01.11.2028	504.900	0,98
Israel						
840.000	Leviathan Bond Ltd. 144A ^(d)	USD	5,750%	30.06.2023	861.294	1,66
120.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750%	09.05.2027	134.659	0,26
					995.953	1,92
Elfenbeinküste						
250.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	USD	5,375%	23.07.2024	261.098	0,50
Japan						
500.000	SoftBank Group Corp.	USD	4,000%	06.07.2026	486.250	0,94
Luxemburg						
760.000	Altice Financing S.A.	EUR	2,250%	15.01.2025	832.822	1,61
420.000	GTC Aurora Luxembourg S.A.	EUR	2,250%	23.06.2026	472.672	0,91
625.000	Hidrovias International Finance SARL	USD	5,950%	24.01.2025	633.984	1,22
					1.939.478	3,74
Mauritius						
620.000	HTA Group Ltd.	USD	7,000%	18.12.2025	640.683	1,24
520.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4,755%	11.11.2024	536.895	1,03
					1.177.578	2,27
Mexiko						
310.000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander	USD	5,375%	17.04.2025	338.287	0,65
880.000	BBVA Bancomer S.A.	USD	1,875%	18.09.2025	878.352	1,70
640.000	Cemex SAB de CV ^(c)	USD	5,125%	Perp.	649.200	1,25
490.000	CIBANCO S.A. Institucion de Banca Multiple Trust CIB	USD	4,375%	22.07.2031	470.857	0,91
900.000	GCC SAB de CV	USD	5,250%	23.06.2024	923.598	1,78
670.000	Grupo Bimbo SAB de CV ^(c)	USD	5,950%	Perp.	697.193	1,35
					3.957.487	7,64
Marokko						
290.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	EUR	1,375%	30.03.2026	328.698	0,64
Niederlande						
530.000	Bharti Airtel International Netherlands BV	USD	5,350 %	20.05.2024	574.256	1,11
580.000	Lukoil International Finance BV	USD	4,750%	02.11.2026	629.723	1,22
290.000	Metinvest BV	USD	7,750%	23.04.2023	296.441	0,57
200.000	Metinvest BV	USD	8,500%	23.04.2026	201.497	0,39
580.000	NE Property BV	EUR	1,750%	23.11.2024	678.412	1,31
117.403	OCI NV	EUR	3,125%	01.11.2024	135.647	0,26
200.000	Syngenta Finance NV	USD	4,441%	24.04.2023	207.762	0,40
800.000	VEON Holdings BV	USD	3,375%	25.11.2027	784.000	1,51
					3.507.738	6,77
Nigeria						
450.000	Access Bank Plc.	USD	6,125%	21.09.2026	447.187	0,86
1.150.000	SEPLAT Energy Plc.	USD	7,750%	01.04.2026	1.155.750	2,23
1.020.000	United Bank for Africa Plc.	USD	7,750%	08.06.2022	1.046.714	2,02
					2.649.651	5,11
Oman						
270.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	4,750%	15.06.2026	273.544	0,53
Pakistan						
200.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	6,000%	08.04.2026	198.000	0,38
Panama						
210.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	4,000%	11.08.2041	213.097	0,41
410.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	5,125%	11.08.2061	424.922	0,82
800.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	USD	2,375%	14.09.2025	810.264	1,57
520.000	Multibank, Inc.	USD	4,375%	09.11.2022	528.605	1,02
					1.976.888	3,82

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Emerging Markets
Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Paraguay						
870.000	Banco Continental SAECA	USD	2,750%	10.12.2025	863.475	1,67
610.000	Telefonica Celular del Paraguay S.A.	USD	5,875%	15.04.2027	632.613	1,22
					1.496.088	2,89
Peru						
420.000	Cementos Pacasmayo SAA	USD	4,500%	08.02.2023	427.081	0,83
550.000	InRetail Consumer	USD	3,250%	22.03.2028	540.650	1,04
470.000	SAN Miguel Industrias Pet S.A. Via NG PET R&P Latin America S.A.	USD	3,500%	02.08.2028	459.896	0,89
					1.427.627	2,76
Südafrika						
600.000	Bidvest Group Ltd.	USD	3,625%	23.09.2026	597.000	1,15
660.000	Growthpoint Properties International Pty Ltd.	USD	5,872%	02.05.2023	684.602	1,32
220.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,665%	17.01.2024	230.789	0,45
250.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	5,875%	16.09.2025	275.572	0,53
					1.787.963	3,45
Überstaatliche Wertpapiere						
520.000	African Export-Import Bank	USD	3,994%	21.09.2029	537.243	1,04
690.000	ATP Tower Holdings LLC Via Andean Tower Partners Colombia SAS Via Andean Telecom Partners	USD	4,050%	27.04.2026	683.590	1,32
330.000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3,500%	25.06.2024	346.203	0,67
540.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	5,375%	14.03.2022	542.344	1,04
200.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875%	23.05.2024	206.260	0,40
					2.315.640	4,47
Türkei						
360.000	Akbank TAS	USD	5,000%	24.10.2022	362.700	0,70
200.000	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	USD	3,375%	29.06.2028	197.000	0,38
370.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	5,375%	15.11.2024	376.614	0,73
200.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,750%	22.03.2024	200.184	0,39
200.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,350%	10.08.2024	201.799	0,39
330.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	4,250%	13.03.2025	311.245	0,60
230.000	Türkiye Garanti Bankası AS	USD	5,875%	16.03.2023	235.105	0,45
350.000	Yapi ve Kredi Bankası AS	USD	5,850%	21.06.2024	348.589	0,67
					2.233.236	4,31
Ukraine						
320.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750%	01.09.2023	323.520	0,62
480.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750%	01.09.2024	481.028	0,93
					804.548	1,55
Vereinigte Arabische Emirate						
480.000	NBK Tier 1 Financing Ltd. ^(c)	USD	3,625%	Perp.	475.500	0,92
Vereinigtes Königreich						
200.000	Endeavour Mining Plc.	USD	5,000%	14.10.2026	199.000	0,38
Vereinigte Staaten von Amerika						
366.757	Brazil Loan Trust 1	USD	5,477%	24.07.2023	378.218	0,73
200.000	Genting New York LLC Via GENNY Capital, Inc.	USD	3,300%	15.02.2026	198.496	0,38
540.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125%	04.04.2026	515.700	1,00
500.000	MercadoLibre, Inc.	USD	2,375%	14.01.2026	482.500	0,93
					1.574.914	3,04
Usbekistan						
520.000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500%	19.11.2025	530.172	1,02
500.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850%	21.10.2025	508.380	0,98
480.000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	USD	5,750%	02.12.2024	491.843	0,95
					1.530.395	2,95
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 49.247.250)					49.505.111	95,54

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Emerging Markets
Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert USD	% des Eigenkapitals		
Investmentfonds – 1,06 %						
Irland						
547.526	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}		547.526	1,06		
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 547.526)			547.526	1,06		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 49.794.776)			50.052.637	96,60		
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 49.794.776)			50.052.637	96,60		
Terminkontrakte – (0,32%)						
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
EUR						
(10)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(1.543.381)	2.048	0,00	
USD						
47	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	10.294.102	35.706	0,07	
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			37.754	0,07		
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals	
EUR						
(6)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(767.674)	(1.058)	(0,00)	
USD						
(1)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(161.969)	(3.875)	(0,01)	
(26)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(3.407.625)	(53.033)	(0,10)	
(99)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(12.047.836)	(124.850)	(0,24)	
(2)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(399.500)	(13.797)	(0,03)	
(2)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(293.968)	(5.672)	(0,01)	
			(16.310.898)	(201.227)	(0,39)	
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			(202.285)	(0,39)		
Devisentermingeschäfte – (0,04%)						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	2.629.954	EUR	2.326.940	10.02.2022	(23.784)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(23.784)	(0,04)
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,30%						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	14.830.381	USD	16.744.760	10.02.2022	168.419	0,33
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					168.419	0,33
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	333.512	USD	458.943	21.01.2022	(13.004)	(0,02)
USD	112.641	EUR	100.020	10.02.2022	(1.426)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(14.430)	(0,03)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 49.794.776)			50.018.311	96,54		
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA			1.795.782	3,46		
EIGENKAPITAL			51.814.093	100,00		

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Emerging Markets
Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021**

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 49.794.776)	50.052.637	96,60
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	37.754	0,07
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(202.285)	(0,39)
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(23.784)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	168.419	0,33
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(14.430)	(0,03)
Andere Aktiva und Passiva	1.795.782	3,46
Eigenkapital	51.814.093	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Barclays Bank Plc., Deutsche Bank AG, Royal Bank of Canada, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,17 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 79,08 %						
Österreich						
500.000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	6,000 %	16.10.2023	554.855	0,14
1.500.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	1.509.630	0,37
					2.064.485	0,51
Belgien						
1.500.000	KBC Group NV	EUR	0,750 %	01.03.2022	1.504.695	0,37
1.300.000	KBC Group NV	EUR	0,625 %	10.04.2025	1.321.177	0,32
					2.825.872	0,69
Britische Jungferninseln						
550.000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	4,350 %	06.05.2023	543.898	0,13
1.900.000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	1,500 %	31.01.2024	1.932.699	0,48
					2.476.597	0,61
Bulgarien						
670.000	Internationale bulgarische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	26.03.2022	675.732	0,17
Kanada						
2.525.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	0,375 %	03.05.2024	2.548.457	0,63
Dänemark						
1.625.000	Danske Bank A/S	EUR	1,625 %	15.03.2024	1.684.459	0,42
975.000	Danske Bank A/S ^(c)	EUR	0,500 %	27.08.2025	981.708	0,24
700.000	Jyske Bank A/S	EUR	0,875 %	03.12.2021	700.000	0,17
2.900.000	Nykredit Realkredit AS	EUR	0,500 %	19.01.2022	2.903.393	0,71
750.000	Nykredit Realkredit AS ^(c)	EUR	12,190 %	02.06.2022	751.642	0,19
1.300.000	Nykredit Realkredit AS	EUR	0,250 %	20.01.2023	1.305.551	0,32
					8.326.753	2,05
Finnland						
700.000	Nokia OYJ	EUR	2,375 %	15.05.2025	733.863	0,18
Frankreich						
2.400.000	ALD S.A.	EUR	0,375 %	18.07.2023	2.417.448	0,59
1.900.000	ALD S.A.	EUR	0,375 %	19.10.2023	1.918.620	0,47
350.000	Altice France S.A.	EUR	2,500 %	15.01.2025	342.328	0,08
975.000	Banijay Entertainment SASU	EUR	3,500 %	01.03.2025	971.724	0,24
650.000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.	EUR	3,000 %	21.05.2024	695.155	0,17
650.000	BNP Paribas S.A.	GBP	5,750 %	24.01.2022	768.637	0,19
1.325.000	BNP Paribas S.A.	EUR	1,125 %	22.11.2023	1.356.893	0,33
1.000.000	BNP Paribas S.A.	EUR	0,076 %	27.06.2024	1.023.970	0,25
1.500.000	BPCE S.A.	EUR	1,125 %	18.01.2023	1.522.920	0,37
600.000	BPCE S.A.	EUR	4,625 %	18.07.2023	644.028	0,16
2.200.000	Capgemini S.E.	EUR	1,250 %	15.04.2022	2.210.054	0,54
375.000	Constellium S.E.	EUR	4,250 %	15.02.2026	378.098	0,09
800.000	Credit Agricole S.A.(c)	EUR	1,319 %	17.01.2022	800.560	0,20
500.000	Credit Agricole S.A.(c)	EUR	0,252 %	20.04.2022	501.455	0,12
1.200.000	Crédit Agricole S.A.	GBP	7,375 %	18.12.2023	1.576.299	0,39
775.000	Crédit Agricole S.A.	EUR	3,000 %	22.12.2024	834.497	0,21
700.000	Crown European Holdings S.A.	EUR	3,375 %	15.05.2025	744.166	0,18
800.000	Elis S.A.	EUR	1,000 %	03.04.2025	794.332	0,20
1.400.000	Faurecia S.E.	EUR	2,750 %	15.02.2027	1.398.894	0,34
700.000	Indigo Group SAS	EUR	2,125 %	16.04.2025	739.970	0,18
625.000	Loxam SAS	EUR	3,500 %	03.05.2023	626.781	0,15
550.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	550.924	0,14
350.000	Loxam SAS	EUR	2,875 %	15.04.2026	345.317	0,09
800.000	Nexans S.A.	EUR	3,750 %	08.08.2023	835.720	0,21
4.800.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	(0,184 %)	24.10.2023	4.820.016	1,19
1.600.000	PSA Banque France S.A.	EUR	0,141 %	22.01.2025	1.593.280	0,39
600.000	Renault S.A.	EUR	2,375 %	25.05.2026	603.054	0,15
550.000	Rubis Terminal Infra SAS	EUR	5,625 %	15.05.2025	567.388	0,14
2.700.000	Société Générale S.A.	EUR	1,000 %	01.04.2022	2.712.771	0,67
1.300.000	Société Générale S.A.	EUR	0,500 %	13.01.2023	1.310.023	0,32
700.000	Société Générale S.A.	GBP	1,875 %	03.10.2024	830.664	0,20
2.375.000	Sodexo S.A.	EUR	0,500 %	17.01.2024	2.406.255	0,59
1.000.000	SPIE S.A.	EUR	3,125 %	22.03.2024	1.042.130	0,26
3.900.000	Thales S.A.	EUR	0,750 %	23.01.2025	3.978.468	0,98
					43.862.839	10,78

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Deutschland						
300.000	ADLER Real Estate AG	EUR	1,500 %	06.12.2021	297.080	0,07
1.300.000	Commerzbank AG	EUR	0,500 %	06.12.2021	1.300.143	0,32
250.000	Commerzbank AG	EUR	1,500 %	21.09.2022	253.630	0,06
850.000	Commerzbank AG	EUR	0,500 %	13.09.2023	857.438	0,21
950.000	Commerzbank AG	EUR	0,100 %	11.09.2025	947.026	0,23
1.450.000	E.ON S.E.	EUR	(0,319 %)	24.10.2022	1.454.292	0,36
1.500.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	3,625 %	15.05.2025	1.524.540	0,38
2.500.000	Infineon Technologies AG	EUR	0,750 %	24.06.2023	2.532.600	0,62
950.000	Nidda Healthcare Holding GmbH	EUR	3,500 %	30.09.2024	945.649	0,23
1.550.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15.07.2025	1.531.198	0,38
3.850.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	0,750 %	15.06.2023	3.896.161	0,96
1.700.000	Vonovia S.E.	EUR	0,240 %	01.12.2025	1.685.142	0,41
					17.224.899	4,23
Guernsey						
3.400.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	EUR	1,250 %	14.04.2022	3.420.230	0,84
Hongkong						
210.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	EUR	1,750 %	14.06.2022	211.634	0,05
Indonesien						
2.980.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	EUR	2,625 %	14.06.2023	3.094.574	0,76
Irland						
1.750.000	Abbott Ireland Financing DAC	EUR	0,875 %	27.09.2023	1.786.225	0,44
2.675.000	AIB Group Plc.	EUR	1,500 %	29.03.2023	2.731.496	0,67
800.000	AIB Group Plc.	EUR	1,250 %	28.05.2024	822.152	0,20
575.000	AIB Group Plc.	EUR	2,250 %	03.07.2025	614.813	0,15
3.700.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	0,750 %	08.07.2024	3.740.996	0,92
1.150.000	Dell Bank International DAC	EUR	0,625 %	17.10.2022	1.158.568	0,29
975.000	Dell Bank International DAC	EUR	1,625 %	24.06.2024	1.012.011	0,25
725.000	Fresenius Finance Ireland Plc.	EUR	1,500 %	30.01.2024	746.641	0,18
					12.612.902	3,10
Insel Man						
1.550.000	Playtech Plc.	EUR	3,750 %	12.10.2023	1.568.802	0,38
Italien						
725.000	Banco BPM SpA	EUR	1,750 %	28.01.2025	741.603	0,18
1.150.000	FCA Bank SpA	EUR	0,250 %	28.02.2023	1.154.910	0,28
625.000	FCA Bank SpA	EUR	0,125 %	16.11.2023	626.125	0,15
475.000	FCA Bank SpA	EUR	0,113 %	16.04.2024	473.993	0,12
400.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	3,500 %	13.12.2021	400.468	0,10
3.800.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(c)	EUR	0,402 %	19.04.2022	3.812.540	0,94
825.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,000 %	04.07.2024	843.224	0,21
820.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	1,000 %	15.07.2022	827.675	0,20
22.890.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	(0,134 %)	15.08.2024	22.991.403	5,65
950.000	Leasys SpA	EUR	(0,014 %)	22.07.2024	950.751	0,23
1.525.000	Nexi SpA	EUR	1,625 %	30.04.2026	1.483.253	0,37
975.000	Telecom Italia SpA	EUR	4,000 %	11.04.2024	1.018.412	0,25
775.000	UniCredit SpA	EUR	6,950 %	31.10.2022	824.964	0,20
825.000	UniCredit SpA	EUR	1,000 %	18.01.2023	833.844	0,21
950.000	UniCredit SpA ^(c)	EUR	1,250 %	25.06.2025	973.588	0,24
					37.956.753	9,33
Elfenbeinküste						
540.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	5,125 %	15.06.2025	583.628	0,14
Japan						
1.425.000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,010 %	19.04.2024	1.427.138	0,35
3.225.000	NTT Finance Corp.	EUR	0,010 %	03.03.2025	3.224.290	0,79
775.000	SoftBank Group Corp.	EUR	4,000 %	20.04.2023	797.095	0,20
					5.448.523	1,34
Jersey						
925.000	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15.08.2024	933.825	0,23
Kasachstan						
400.000	Internationale kasachische Staatsanleihe	EUR	1,550 %	09.11.2023	410.400	0,10
Luxemburg						
1.000.000	ADLER Group S.A.	EUR	1,875 %	14.01.2026	851.680	0,21
825.000	Altice Financing S.A.	EUR	2,250 %	15.01.2025	794.525	0,20

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg – (Fortsetzung)						
1.550.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL	EUR	0,632 %	04.06.2023	1.566.771	0,38
1.700.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,400 %	06.07.2022	1.709.452	0,42
2.150.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	0,500 %	12.09.2023	2.163.674	0,53
975.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	1.009.105	0,25
1.525.000	Lincoln Financing SARL	EUR	3,625 %	01.04.2024	1.531.100	0,38
2.825.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,500 %	14.11.2022	2.858.702	0,70
900.000	Logicor Financing SARL	EUR	2,250 %	13.05.2025	954.189	0,23
1.900.000	Medtronic Global Holdings S.C.A.	EUR	0,375 %	07.03.2023	1.915.105	0,47
575.000	SIG Combibloc PurchaseCo SARL	EUR	2,125 %	18.06.2025	602.037	0,15
					15.956.340	3,92
Mexiko						
2.680.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	EUR	1,375 %	15.01.2025	2.769.110	0,68
Niederlande						
2.125.000	ABN AMRO Bank NV	EUR	7,125 %	06.07.2022	2.215.908	0,54
700.000	Airbus S.E.	EUR	1,625 %	07.04.2025	734.545	0,18
3.275.000	Bunge Finance Europe BV	EUR	1,850 %	16.06.2023	3.356.810	0,83
2.000.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	4,125 %	14.09.2022	2.070.040	0,51
1.300.000	Cooperatieve Rabobank UA	USD	3,950 %	09.11.2022	1.176.106	0,29
750.000	Daimler International Finance BV	EUR	0,875 %	09.04.2024	765.885	0,19
1.450.000	E.ON International Finance BV	EUR	0,750 %	30.11.2022	1.461.977	0,36
600.000	Enel Finance International NV	EUR	0,007 %	17.06.2024	600.210	0,15
1.025.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,250 %	13.10.2024	1.027.983	0,25
3.000.000	ING Groep NV	EUR	0,750 %	09.03.2022	3.009.930	0,74
650.000	ING Groep NV	USD	3,150 %	29.03.2022	576.462	0,14
1.000.000	Intertrust Group BV	EUR	3,375 %	15.11.2025	1.016.710	0,25
350.000	LeasePlan Corp. NV	EUR	0,750 %	03.10.2022	352.975	0,09
1.275.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV	EUR	(0,176 %)	04.06.2024	1.281.005	0,31
925.000	OI European Group BV	EUR	3,125 %	15.11.2024	947.524	0,23
700.000	PACCAR Financial Europe BV	EUR	(0,234 %)	03.03.2023	702.170	0,17
600.000	Q-Park Holding I BV	EUR	1,500 %	01.03.2025	577.386	0,14
400.000	RELX Finance BV	EUR	(0,076 %)	18.03.2024	400.876	0,10
4.550.000	Signify NV	EUR	2,000 %	11.05.2024	4.742.601	1,17
1.100.000	Stellantis NV	EUR	3,375 %	07.07.2023	1.151.084	0,28
1.075.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	0,070 %	18.11.2025	1.072.925	0,26
725.000	United Group BV	EUR	4,875 %	01.07.2024	731.880	0,18
250.000	United Group BV	EUR	3,125 %	15.02.2026	240.345	0,06
1.550.000	Upjohn Finance BV	EUR	0,816 %	23.06.2022	1.559.393	0,38
1.400.000	Vonovia Finance BV	EUR	0,875 %	10.06.2022	1.409.548	0,35
700.000	Vonovia Finance BV	EUR	0,125 %	06.04.2023	702.919	0,17
600.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0,452 %	25.09.2023	604.464	0,15
1.000.000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,000 %	23.02.2026	1.000.380	0,25
					35.490.041	8,72
Nordmazedonien						
1.740.000	Internationale nordmazedonische Staatsanleihe	EUR	5,625 %	26.07.2023	1.866.146	0,46
Norwegen						
925.000	Adevinta ASA	EUR	2,625 %	15.11.2025	941.123	0,23
Rumänien						
4.190.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,750 %	29.10.2025	4.515.772	1,11
Spanien						
1.500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	0,750 %	11.09.2022	1.513.200	0,37
1.400.000	Banco de Sabadell S.A.	EUR	0,875 %	05.03.2023	1.415.092	0,35
300.000	Banco de Sabadell S.A.	EUR	5,625 %	06.05.2026	344.001	0,09
2.200.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,375 %	09.02.2022	2.207.832	0,54
1.600.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,125 %	17.01.2025	1.645.056	0,40
2.700.000	CaixaBank S.A.	EUR	1,125 %	12.01.2023	2.734.668	0,67
600.000	CaixaBank S.A.	EUR	1,750 %	24.10.2023	618.750	0,15
1.900.000	CaixaBank S.A.	EUR	2,375 %	01.02.2024	1.990.554	0,49
5.930.000	Spanische Staatsanleihe	EUR	0,350 %	30.07.2023	6.024.999	1,48
1.290.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	2,750 %	31.10.2024	1.415.478	0,35
					19.909.630	4,89
Schweden						
1.525.000	Intrum AB	EUR	3,125 %	15.07.2024	1.526.067	0,37
1.600.000	Svenska Handelsbanken AB ^(c)	EUR	1,250 %	02.03.2028	1.623.328	0,40
500.000	Verisure Holding AB	EUR	3,500 %	15.05.2023	504.650	0,12
200.000	Verisure Holding AB ^(c)	EUR	4,751 %	15.04.2025	202.687	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Schweden – (Fortsetzung)						
800.000	Verisure Holding AB	EUR	3,875 %	15.07.2026	815.728	0,20
750.000	Volvo Treasury AB	EUR	0,125 %	17.09.2024	754.110	0,19
					5.426.570	1,33
Schweiz						
2.500.000	UBS Group AG	EUR	1,750 %	16.11.2022	2.551.925	0,63
1.300.000	UBS Group AG	EUR	2,125 %	04.03.2024	1.362.933	0,33
					3.914.858	0,96
Vereinigtes Königreich						
1.000.000	Barclays Plc. ^(c)	EUR	0,625 %	14.11.2023	1.006.870	0,25
2.675.000	Barclays Plc. ^(c)	EUR	3,375 %	02.04.2025	2.871.024	0,71
2.400.000	Diageo Finance Plc.	EUR	0,125 %	12.10.2023	2.414.664	0,59
300.000	Lloyds Banking Group Plc. ^(c)	EUR	0,625 %	15.01.2024	302.157	0,07
1.600.000	NatWest Group Plc.	EUR	2,500 %	22.03.2023	1.654.640	0,41
925.000	NatWest Group Plc. ^(c)	EUR	2,000 %	04.03.2025	962.648	0,24
1.750.000	NatWest Markets Plc.	EUR	0,625 %	02.03.2022	1.754.917	0,43
4.500.000	Santander UK Plc.	EUR	1,125 %	14.01.2022	4.508.865	1,11
975.000	Smiths Group Plc.	EUR	1,250 %	28.04.2023	990.083	0,24
275.000	Tritax EuroBox Plc.	EUR	0,950 %	02.06.2026	276.818	0,07
700.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	EUR	0,375 %	27.05.2024	703.507	0,17
700.000	Vodafone Group Plc.	EUR	1,125 %	20.11.2025	727.363	0,18
					18.173.556	4,47
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.900.000	AbbVie, Inc.	EUR	1,500 %	15.11.2023	1.961.503	0,48
2.975.000	American International Group, Inc.	EUR	1,500 %	08.06.2023	3.037.594	0,75
1.350.000	American Tower Corp.	USD	3,500 %	31.01.2023	1.224.402	0,30
700.000	AT&T, Inc.	EUR	2,650 %	17.12.2021	700.889	0,17
950.000	AT&T, Inc.	EUR	1,450 %	01.06.2022	954.180	0,24
1.050.000	AT&T, Inc.	EUR	1,050 %	05.09.2023	1.070.969	0,26
900.000	Athene Global Funding	EUR	1,125 %	02.09.2025	929.979	0,23
800.000	Ball Corp.	EUR	4,375 %	15.12.2023	864.488	0,21
1.050.000	Bank of America Corp.	EUR	1,625 %	14.09.2022	1.067.157	0,26
1.775.000	Bank of America Corp.(c)	EUR	0,213 %	04.05.2023	1.779.917	0,44
2.625.000	Bank of America Corp.(c)	EUR	1,379 %	07.02.2025	2.701.072	0,66
2.700.000	Becton Dickinson and Co.	EUR	1,401 %	24.05.2023	2.757.564	0,68
1.000.000	Berry Global, Inc.	EUR	1,000 %	15.01.2025	1.005.360	0,25
650.000	Capital One Financial Corp.	USD	2,600 %	11.05.2023	585.745	0,14
400.000	Citigroup, Inc.	EUR	0,500 %	29.01.2022	400.320	0,10
550.000	Citigroup, Inc.	USD	4,050 %	30.07.2022	494.867	0,12
2.450.000	Citigroup, Inc.(c)	EUR	0,000 %	21.03.2023	2.463.891	0,61
775.000	Citigroup, Inc.	EUR	2,375 %	22.05.2024	820.392	0,20
2.125.000	Citigroup, Inc.	EUR	1,750 %	28.01.2025	2.232.907	0,55
750.000	Colfax Corp.	EUR	3,250 %	15.05.2025	756.420	0,19
900.000	Danaher Corp.	EUR	1,700 %	30.03.2024	937.242	0,23
1.450.000	Expedia Group, Inc.	EUR	2,500 %	03.06.2022	1.459.584	0,36
1.100.000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0,125 %	03.12.2022	1.103.597	0,27
800.000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0,750 %	21.05.2023	809.576	0,20
1.800.000	Fiserv, Inc.	EUR	0,375 %	01.07.2023	1.812.204	0,44
650.000	Ford Motor Credit Co., LLC	EUR	1,355 %	07.02.2025	651.781	0,16
1.800.000	General Electric Co.	EUR	0,375 %	17.05.2022	1.805.490	0,44
1.100.000	General Electric Co.	EUR	0,875 %	17.05.2025	1.129.887	0,28
1.400.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0,955 %	07.09.2023	1.422.344	0,35
4.275.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	2,200 %	01.04.2024	4.479.345	1,10
925.000	IQVIA, Inc.	EUR	1,750 %	15.03.2026	931.087	0,23
1.450.000	Kellogg Co.	EUR	0,800 %	17.11.2022	1.466.066	0,36
1.550.000	Kellogg Co.	EUR	1,000 %	17.05.2024	1.589.680	0,39
654.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,057 %	25.05.2023	601.178	0,15
2.100.000	McDonald's Corp.	EUR	1,000 %	15.11.2023	2.150.001	0,53
1.100.000	Morgan Stanley	EUR	1,000 %	02.12.2022	1.115.411	0,27
950.000	Morgan Stanley	EUR	1,875 %	30.03.2023	976.420	0,24
325.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	EUR	0,993 %	15.10.2026	324.298	0,08
1.900.000	National Grid North America, Inc.	EUR	0,750 %	11.02.2022	1.904.408	0,47
2.575.000	National Grid North America, Inc.	EUR	0,750 %	08.08.2023	2.612.003	0,64
700.000	Netflix, Inc.	EUR	3,000 %	15.06.2025	757.232	0,19
800.000	Sealed Air Corp.	EUR	4,500 %	15.09.2023	847.992	0,21
1.000.000	Silgan Holdings, Inc.	EUR	3,250 %	15.03.2025	1.008.190	0,25
1.925.000	Stryker Corp.	EUR	0,250 %	03.12.2024	1.934.047	0,47
1.775.000	Verizon Communications, Inc.	USD	0,750 %	22.03.2024	1.552.955	0,38

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.350.000	Wells Fargo & Co.	EUR	1,500 %	12.09.2022	1.370.452	0,34
1.050.000	Wells Fargo Bank NA	GBP	5,250 %	01.08.2023	1.311.495	0,32
					65.873.581	16,19
ANLEIHEN INSGESAMT					321.817.495	79,08
(Kosten EUR 321.703.778)						
Investmentfonds – 9,50 %						
Irland						
3.923	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				38.679.321	9,50
INVESTMENTFONDS INSGESAMT					38.679.321	9,50
(Kosten EUR 38.704.064)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					360.496.816	88,58
(Kosten EUR 360.407.842)						
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 1,05 %						
Cayman-Inseln						
1.100.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A(d)	USD	3,625 %	01.05.2022	976.286	0,24
Frankreich						
1.800.000	BNP Paribas S.A. 144A ^(d)	USD	2,950 %	23.05.2022	1.601.103	0,39
1.350.000	BPCE S.A. 144A ^(d)	USD	3,000 %	22.05.2022	1.200.934	0,30
550.000	Credit Agricole S.A. 144A ^(d)	USD	3,750 %	24.04.2023	504.003	0,12
					3.306.040	0,81
ANLEIHEN INSGESAMT					4.282.326	1,05
(Kosten EUR 4.257.524)						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 3,27 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
150.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,700 %	25.01.2034	132.756	0,03
655.306	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,842 %	25.08.2050	581.020	0,14
3.586.417	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	3.387.167	0,83
6.338.873	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.11.2050	5.926.375	1,46
38.259	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2045	37.724	0,01
1.942.174	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2047	1.864.535	0,46
69.933	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	20.01.2048	70.275	0,02
644.382	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	610.209	0,15
744.495	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	696.099	0,17
					13.306.160	3,27
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT					13.306.160	3,27
(Kosten EUR 12.760.170)						
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 5,70 %						
Cayman-Inseln						
950.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,182 %	18.04.2034	833.525	0,20
1.050.000	ICG US CLO Ltd. 2014-1A „A1A2“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,332 %	20.10.2034	923.251	0,23
1.663.215	ICG US CLO Ltd. 2015-1A „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,264 %	19.10.2028	1.462.281	0,36
1.000.000	ICG US CLO Ltd. 2016-1A „CRR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,779 %	29.04.2034	877.031	0,21
2.500.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A „DRR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,686 %	28.07.2034	2.183.059	0,54
1.193.622	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,874 %	15.04.2029	1.049.361	0,26
1.000.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,412 %	20.01.2032	880.088	0,22
800.000	Nassau Ltd. 2017-IIA „AL“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,374 %	15.01.2030	701.816	0,17
800.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A „DR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,382 %	20.04.2031	703.582	0,17
132.195	OCP CLO Ltd. 2015-10 „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,945 %	26.10.2027	116.180	0,03
3.000.000	Trinitas CLO VI Ltd. 2017-6A „ARR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,434 %	25.01.2034	2.642.437	0,65
2.831.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A „A1N“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,462 %	20.01.2034	2.490.112	0,61
					14.862.723	3,65

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Irland							
999.730	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X „A1“ ^(c)	EUR	0,650 %	28.07.2051	1.001.635	0,25	
858.256	Primrose Residential 2021-1 DAC „A“ ^(c)	EUR	0,190 %	24.03.2061	857.729	0,21	
					1.859.364	0,46	
Jersey							
1.426.727	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A „A1AR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,390 %	20.11.2029	1.254.191	0,31	
Vereinigtes Königreich							
2.316.315	Ripon Mortgages Plc. 1X „A1“ ^(c)	GBP	0,914 %	20.08.2056	2.721.193	0,67	
674.689	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc. „A“ ^(c)	GBP	1,250 %	25.05.2051	794.860	0,20	
					3.516.053	0,87	
Vereinigte Staaten von Amerika							
11.824	Brazos Higher Education Authority, Inc. 2011-2 „A2“ ^(c)	USD	0,974 %	25.07.2029	10.437	0,00	
32.206	Montana Higher Education Student Assistance Corp. 2012-1 „A2“ ^(c)	USD	1,086 %	20.05.2030	28.375	0,01	
303.726	Pennsylvania Higher Education Assistance Agency 2006-1 „A3“ ^(c)	USD	0,264 %	25.10.2035	264.246	0,06	
1.572.448	SLC Student Loan Trust 2007-1 „A4“ ^(c)	USD	0,216 %	15.05.2029	1.373.073	0,34	
					1.676.131	0,41	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 22.073.870)					23.168.462	5,70	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten EUR 39.091.564)					40.756.948	10,02	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 399.499.406)					401.253.764	98,60	
Terminkontrakte – 0,04 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR							
1.287	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			144.716.715	211.525	0,05
USD							
133	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			15.319.509	237.857	0,06
4	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			702.201	21.204	0,00
					16.021.710	259.061	0,06
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					470.586	0,11	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR							
(2)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short			(345.100)	(3.460)	(0,00)
(1)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short			(217.940)	(3.560)	(0,00)
(101)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short			(13.699.640)	(54.540)	(0,01)
12	Italienische Staatsanleihen Short-Euro-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			1.366.080	(480)	(0,00)
					(12.896.600)	(62.040)	(0,01)
USD							
(2)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(284.692)	(6.811)	(0,00)
(11)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short			(2.117.376)	(7.480)	(0,00)
(98)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short			(10.481.289)	(95.503)	(0,03)
(49)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(6.329.684)	(122.126)	(0,03)
					(19.213.041)	(231.920)	(0,06)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(293.960)	(0,07)	
Devisentermingeschäfte – 0,14 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals	
CHF	1.676.700	EUR	1.581.000	15.12.2021	27.785	0,01	
GBP	924.000	CAD	1.571.646	15.12.2021	3.313	0,00	
JPY	136.234.032	EUR	1.056.000	15.12.2021	7.068	0,00	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
USD	758.229	CAD	956.798	15.12.2021	7.789	0,00
USD	1.217.781	GBP	886.000	15.12.2021	29.758	0,01
USD	981.356	JPY	110.171.788	15.12.2021	2.383	0,00
USD	2.481.957	NZD	3.616.709	15.12.2021	7.871	0,00
EUR	8.680.871	GBP	7.336.291	21.01.2022	75.695	0,02
EUR	507.945	AUD	799.609	31.01.2022	5.379	0,00
EUR	514.472	CAD	741.994	31.01.2022	4.634	0,00
EUR	42.860.014	USD	48.274.734	10.02.2022	530.143	0,13
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGEWÄFTEN					701.818	0,17

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
AUD	809.739	EUR	525.000	15.12.2021	(15.478)	(0,00)
AUD	530.000	USD	390.790	15.12.2021	(9.795)	(0,00)
CAD	754.446	GBP	448.000	15.12.2021	(6.811)	(0,00)
CAD	1.505.521	USD	1.218.000	15.12.2021	(34.153)	(0,01)
EUR	598.091	USD	709.460	15.12.2021	(25.140)	(0,01)
NOK	10.472.633	EUR	1.056.000	15.12.2021	(39.215)	(0,01)
NOK	9.155	USD	1.053	15.12.2021	(36)	(0,00)
USD	610.551	CHF	560.838	15.12.2021	(1.777)	(0,00)
USD	467.746	EUR	414.352	10.02.2022	(4.207)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGEWÄFTEN					(136.612)	(0,03)

Swap-Kontrakte – (0,12 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitsstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
5.670.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	6.856	0,00
6.490.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	77.458	0,02
2.980.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	20.041	0,01
3.790.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	51.676	0,01
690.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	364	0,00
4.420.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	40.822	0,01
25.740.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2023	41.050	0,01
6.580.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2025	41.424	0,01
1.120.000	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2026	4.220	0,00
320.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,900 %	EUR	20.05.2029	8.080	0,00
250.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	1.163	0,00
52.350.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	11.440	0,00
26.450.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	11.445	0,01
18.740.000	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	25.07.2024	521	0,00
5.280.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	26.298	0,01
4.850.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	50.395	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS					393.253	0,10
Inflationsswaps						
1.290.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	620	0,00
1.760.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	17.933	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					18.553	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGEWÄMT					411.806	0,10

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitsstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
24.310.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(35.461)	(0,01)
19.610.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(189.659)	(0,05)
4.390.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(49.075)	(0,01)
9.150.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(69.704)	(0,02)
4.400.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(46.175)	(0,01)
11.060.000	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2024	(45.507)	(0,01)
380.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(4.979)	(0,00)
3.820.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(15.659)	(0,00)
600.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(53.736)	(0,01)
5.750.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	(22.840)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
422.900.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(5.336)	(0,00)
23.060.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(25.020)	(0,01)
23.410.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(24.918)	(0,01)
5.750.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(10.417)	(0,00)
3.370.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(3.781)	(0,00)
2.380.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	15.12.2031	(5.195)	(0,00)
20.910.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(3.793)	(0,00)
3.670.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(13.752)	(0,00)
5.540.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(17.618)	(0,00)
6.360.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(26.415)	(0,01)
1.680.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(26.232)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(695.272)	(0,17)
Credit-Default-Swaps						
15.775.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 28 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2022	(6.563)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(6.563)	(0,00)
Inflationsswaps						
1.550.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(10.505)	(0,00)
2.760.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(186.223)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(196.728)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(898.563)	(0,22)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 399.499.406)					401.508.839	98,66
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					5.440.561	1,34
EIGENKAPITAL					406.949.400	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 399.499.406)					401.253.764	98,60
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					470.586	0,11
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(293.960)	(0,07)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					701.818	0,17
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(136.612)	(0,03)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					411.806	0,10
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(898.563)	(0,22)
Andere Aktiva und Passiva					5.440.561	1,34
Eigenkapital					406.949.400	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Standard Chartered Bank und State Street Bank & Trust.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,15 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug (0,627) %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 94,02 %						
Österreich						
100.000	ams AG	EUR	6,000 %	31.07.2025	105.502	0,10
Belgien						
300.000	House of Finance NV	EUR	4,375 %	15.07.2026	304.470	0,29
350.000	Ontex Group NV	EUR	3,500 %	15.07.2026	331.695	0,31
200.000	Solvay S.A. ^(c)	EUR	4,250 %	Perp.	210.350	0,20
					846.515	0,80
Britische Jungferninseln						
150.000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	4,350 %	06.05.2023	148.336	0,14
Kanada						
200.000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	5,000 %	15.02.2029	149.405	0,14
Cayman-Inseln						
350.000	UPCB Finance VII Ltd.	EUR	3,625 %	15.06.2029	356.562	0,34
Dänemark						
200.000	Norican A/S	EUR	4,500 %	15.05.2023	196.958	0,18
Finnland						
200.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy	EUR	3,625 %	04.02.2028	198.199	0,19
100.000	Citycon OYJ ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	96.295	0,09
200.000	Nokia OYJ	EUR	2,000 %	11.03.2026	208.392	0,20
350.000	Nokia OYJ	EUR	3,125 %	15.05.2028	388.829	0,36
225.000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	1,125 %	09.03.2026	224.403	0,21
					1.116.118	1,05
Frankreich						
100.000	Accor S.A. ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	102.379	0,10
300.000	Altice France S.A.	EUR	2,125 %	15.02.2025	292.875	0,28
210.000	Altice France S.A.	EUR	3,375 %	15.01.2028	201.327	0,19
200.000	Altice France S.A.	USD	5,125 %	15.07.2029	168.300	0,16
100.000	Banjay Entertainment SASU	EUR	3,500 %	01.03.2025	99.664	0,09
350.000	Banjay Group SAS	EUR	6,500 %	01.03.2026	363.821	0,34
450.000	CAB SELAS	EUR	3,375 %	01.02.2028	444.627	0,42
200.000	Chrome Bidco SASU	EUR	3,500 %	31.05.2028	200.420	0,19
300.000	Chrome Holdco SASU	EUR	5,000 %	31.05.2029	301.529	0,28
100.000	Constellium S.E.	EUR	4,250 %	15.02.2026	100.826	0,10
300.000	Constellium S.E.	EUR	3,125 %	15.07.2029	295.616	0,28
275.000	Derichebourg S.A.	EUR	2,250 %	15.07.2028	280.009	0,26
200.000	Electricite de France S.A. ^(c)	EUR	5,375 %	Perp.	220.300	0,21
400.000	Electricite de France S.A. ^(c)	EUR	2,625 %	Perp.	404.500	0,38
800.000	Electricite de France S.A. ^(c)	EUR	2,875 %	Perp.	820.000	0,77
400.000	Electricite de France S.A. ^(c)	EUR	3,375 %	Perp.	416.200	0,39
200.000	Elior Group S.A.	EUR	3,750 %	15.07.2026	204.639	0,19
500.000	Elis S.A.	EUR	1,625 %	03.04.2028	496.782	0,47
300.000	Faurecia S.E.	EUR	2,625 %	15.06.2025	303.889	0,29
500.000	Faurecia S.E.	EUR	2,750 %	15.02.2027	499.605	0,47
500.000	Faurecia S.E.	EUR	2,375 %	15.06.2029	498.640	0,47
300.000	Getlink S.E.	EUR	3,500 %	30.10.2025	302.290	0,28
137.000	Iliad Holding SAS	EUR	5,125 %	15.10.2026	140.288	0,13
350.000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15.12.2026	347.609	0,33
400.000	La Financière Atalian SASU	EUR	5,125 %	15.05.2025	396.072	0,37
100.000	La Mondiale SAM ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	106.309	0,10
100.000	Laboratoire Eimer Selas	EUR	5,000 %	01.02.2029	100.489	0,09
100.000	Loxam SAS	EUR	3,500 %	03.05.2023	100.285	0,09
225.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	225.378	0,21
250.000	Loxam SAS	EUR	5,750 %	15.07.2027	257.023	0,24
100.000	Midco GB SASU	EUR	7,750 %	01.11.2027	102.981	0,10
200.000	Orano S.A.	EUR	3,375 %	23.04.2026	215.661	0,20
100.000	Orano S.A.	EUR	2,750 %	08.03.2028	103.904	0,10
200.000	Parts Europe S.A.	EUR	6,500 %	16.07.2025	207.928	0,20
100.000	Parts Europe S.A. ^(c)	EUR	4,000 %	20.07.2027	100.037	0,09
250.000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	01.07.2026	250.135	0,24
400.000	Quatrim SASU	EUR	5,875 %	15.01.2024	410.940	0,39
400.000	RCI Banque S.A. ^(c)	EUR	2,625 %	18.02.2030	395.700	0,37
500.000	Renault S.A.	EUR	2,375 %	25.05.2026	502.545	0,47
200.000	Renault S.A.	EUR	2,500 %	02.06.2027	198.938	0,19
100.000	Renault S.A.	EUR	1,125 %	04.10.2027	92.578	0,09
200.000	Rexel S.A.	EUR	2,125 %	15.06.2028	200.713	0,19

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Frankreich – (Fortsetzung)						
100.000	Rexel S.A.	EUR	2,125 %	15.12.2028	99.400	0,09
300.000	Rubis Terminal Infra SAS	EUR	5,625 %	15.05.2025	309.484	0,29
375.000	SPCM S.A.	EUR	2,625 %	01.02.2029	378.909	0,36
200.000	SPIE S.A.	EUR	3,125 %	22.03.2024	208.426	0,20
200.000	SPIE S.A.	EUR	2,625 %	18.06.2026	207.048	0,20
100.000	Valeo	EUR	1,500 %	18.06.2025	102.666	0,10
200.000	Valeo S.A.	EUR	1,000 %	03.08.2028	193.157	0,18
300.000	Veolia Environnement S.A. ^(c)	EUR	2,000 %	Perp.	299.250	0,28
200.000	Verallia S.A.	EUR	1,625 %	14.05.2028	203.558	0,19
100.000	Verallia S.A.	EUR	1,875 %	10.11.2031	99.389	0,09
					13.575.038	12,78
Deutschland						
200.000	ADLER Real Estate AG	EUR	1,500 %	17.04.2022	191.038	0,18
200.000	APCOA Parking Holdings GmbH	EUR	4,625 %	15.01.2027	197.219	0,19
300.000	CeramTec BondCo GmbH	EUR	5,250 %	15.12.2025	305.319	0,29
428.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH	USD	5,500 %	15.01.2028	382.260	0,36
200.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	4,000 %	05.12.2030	217.250	0,20
300.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	1,375 %	29.12.2031	294.375	0,28
200.000	Commerzbank AG ^(c)	USD	7,000 %	Perp.	187.854	0,18
100.000	Deutsche Bank AG	EUR	4,500 %	19.05.2026	113.989	0,11
100.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	5,625 %	19.05.2031	116.375	0,11
400.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	3,729 %	14.01.2032	361.235	0,34
200.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,625 %	Perp.	200.356	0,19
200.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	6,000 %	Perp.	180.164	0,17
300.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16.05.2027	284.245	0,27
300.000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,500 %	14.07.2029	285.603	0,27
300.000	Deutsche Pfandbriefbank AG ^(c)	EUR	2,875 %	28.06.2027	301.755	0,28
200.000	Gruenthal GmbH	EUR	4,125 %	15.05.2028	207.630	0,20
100.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	3,625 %	15.05.2025	101.636	0,10
400.000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	3,875 %	15.05.2027	408.074	0,38
200.000	IHO Verwaltungs GmbH	USD	6,000 %	15.05.2027	183.021	0,17
200.000	IHO Verwaltungs GmbH 144A ^(d)	USD	6,000 %	15.05.2027	183.021	0,17
250.000	INEOS Styrolution Group GmbH	EUR	2,250 %	16.01.2027	242.306	0,23
200.000	Infineon Technologies AG ^(c)	EUR	2,875 %	Perp.	207.250	0,19
400.000	Mahle GmbH	EUR	2,375 %	14.05.2028	386.286	0,36
550.000	Nidda Healthcare Holding GmbH	EUR	3,500 %	30.09.2024	547.481	0,51
200.000	Novelis Sheet Ingot GmbH	EUR	3,375 %	15.04.2029	205.672	0,19
125.000	PCF GmbH	EUR	4,750 %	15.04.2026	127.389	0,12
300.000	Peach Property Finance GmbH	EUR	4,375 %	15.11.2025	306.840	0,29
300.000	ProGroup AG	EUR	3,000 %	31.03.2026	300.894	0,28
200.000	Renk AG Via Frankfurt am Main	EUR	5,750 %	15.07.2025	207.692	0,20
100.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12.10.2025	106.081	0,10
200.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12.10.2028	222.818	0,21
200.000	Schenck Process Holding GmbH Via Darmstadt	EUR	5,375 %	15.06.2023	200.126	0,19
200.000	SGL Carbon S.E.	EUR	4,625 %	30.09.2024	202.758	0,19
275.000	Standard Profil Automotive GmbH	EUR	6,250 %	30.04.2026	214.959	0,20
175.840	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH	EUR	6,000 %	30.07.2026	180.932	0,17
425.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15.07.2025	419.845	0,39
50.000	Thyssenkrupp AG	EUR	1,875 %	06.03.2023	50.308	0,05
425.000	Thyssenkrupp AG	EUR	2,875 %	22.02.2024	435.434	0,41
375.000	TK Elevator Midco GmbH	EUR	4,375 %	15.07.2027	385.050	0,36
250.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15.05.2026	242.464	0,23
200.000	WEPA Hygieneprodukte GmbH	EUR	2,875 %	15.12.2027	187.476	0,18
500.000	ZF Finance GmbH	EUR	3,000 %	21.09.2025	521.935	0,49
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	06.05.2027	199.489	0,19
300.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25.05.2027	306.916	0,29
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,250 %	03.05.2028	200.935	0,19
300.000	ZF Finance GmbH	EUR	3,750 %	21.09.2028	324.048	0,30
					11.635.803	10,95
Griechenland						
200.000	Piraeus Financial Holdings S.A. ^(c)	EUR	8,750 %	Perp.	192.302	0,18
Ungarn						
175.000	OTP Bank Nyrt ^(c)	EUR	2,875 %	15.07.2029	181.453	0,17
Irland						
250.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	2,875 %	30.05.2031	262.120	0,25
200.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	USD	4,125 %	19.09.2027	178.626	0,17
100.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	1,375 %	11.08.2031	98.343	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland – (Fortsetzung)						
200.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	6,000 %	Perp.	215.924	0,20
100.000	James Hardie International Finance DAC	EUR	3,625 %	01.10.2026	101.788	0,10
200.000	Motion Bondco DAC	EUR	4,500 %	15.11.2027	191.726	0,18
100.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15.07.2028	117.458	0,11
					1.165.985	1,10
Insel Man						
500.000	Playtech Plc.	EUR	3,750 %	12.10.2023	506.065	0,47
100.000	Playtech Plc.	EUR	4,250 %	07.03.2026	102.739	0,10
					608.804	0,57
Israel						
320.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	09.05.2027	315.587	0,30
Italien						
250.000	Assicurazioni Generali SpA ^(c)	EUR	4,596 %	Perp.	273.250	0,26
300.000	Atlantia SpA	EUR	1,625 %	03.02.2025	306.423	0,29
200.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,375 %	16.09.2025	227.155	0,21
550.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	04.12.2028	571.494	0,54
250.000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15.01.2030	260.376	0,25
300.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	3,625 %	24.09.2024	305.168	0,29
300.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA ^(c)	EUR	5,375 %	18.01.2028	212.250	0,20
200.000	Banco BPM SpA ^(c)	EUR	5,000 %	14.09.2030	213.500	0,20
100.000	Banco BPM SpA ^(c)	EUR	3,250 %	14.01.2031	100.403	0,09
400.000	Banco BPM SpA ^(c)	EUR	6,125 %	Perp.	414.000	0,39
200.000	Banco BPM SpA ^(c)	EUR	6,500 %	Perp.	213.500	0,20
200.000	Brunello Bidco SpA	EUR	3,500 %	15.02.2028	198.184	0,19
272.000	Centurion Bidco SpA	EUR	5,875 %	30.09.2026	280.292	0,26
300.000	doValue SpA	EUR	3,375 %	31.07.2026	300.570	0,28
200.000	EVOCA SpA ^(c)	EUR	4,250 %	01.11.2026	195.008	0,18
425.000	Gamma Bidco SpA	EUR	5,125 %	15.07.2025	423.840	0,40
200.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA	EUR	3,750 %	15.01.2028	196.553	0,19
200.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	1,875 %	08.07.2026	208.236	0,20
100.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(c)	EUR	5,875 %	04.03.2029	109.750	0,10
200.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(c)	EUR	4,375 %	12.07.2029	215.000	0,20
300.000	Intesa Sanpaolo SpA	GBP	5,148 %	10.06.2030	397.650	0,37
200.000	Intesa Sanpaolo SpA ^(c)	EUR	6,250 %	Perp.	214.625	0,20
250.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA	EUR	2,375 %	22.12.2030	244.750	0,23
200.000	Kedrion SpA	EUR	3,375 %	15.05.2026	197.963	0,19
100.000	Leather 2 SpA ^(c)	EUR	4,500 %	30.09.2028	99.685	0,09
175.000	Mooney Group SpA ^(c)	EUR	3,875 %	17.12.2026	174.796	0,17
700.000	Nexi SpA	EUR	2,125 %	30.04.2029	682.762	0,64
137.500	Sisal Group SpA	EUR	7,000 %	31.07.2023	138.864	0,13
500.000	Telecom Italia SpA	EUR	2,750 %	15.04.2025	508.832	0,48
200.000	Telecom Italia SpA	EUR	2,875 %	28.01.2026	202.374	0,19
500.000	Telecom Italia SpA	EUR	1,625 %	18.01.2029	459.197	0,43
200.000	Telecom Italia SpA	EUR	5,250 %	17.03.2055	210.695	0,20
200.000	UniCredit SpA ^(c)	EUR	2,731 %	15.01.2032	202.250	0,19
350.000	UniCredit SpA ^(c)	USD	5,459 %	30.06.2035	337.873	0,32
200.000	UniCredit SpA ^(c)	EUR	6,625 %	Perp.	209.750	0,20
200.000	Unipol Gruppo SpA	EUR	3,000 %	18.03.2025	217.222	0,20
350.000	Verde Bidco SpA	EUR	4,625 %	01.10.2026	356.814	0,34
					10.081.054	9,49
Japan						
650.000	SoftBank Group Corp.	EUR	3,125 %	19.09.2025	648.083	0,61
375.000	SoftBank Group Corp.	EUR	3,375 %	06.07.2029	345.433	0,32
					993.516	0,93
Jersey						
425.000	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15.08.2024	429.054	0,40
150.000	CPUK Finance Ltd.	GBP	4,875 %	28.08.2025	176.957	0,17
					606.011	0,57
Luxemburg						
100.000	ADLER Group S.A.	EUR	3,250 %	05.08.2025	88.510	0,08
700.000	ADLER Group S.A.	EUR	2,250 %	27.04.2027	602.350	0,57
200.000	ADLER Group S.A.	EUR	2,250 %	14.01.2029	166.562	0,16
550.000	Altice Financing S.A.	EUR	3,000 %	15.01.2028	514.723	0,48
150.000	Altice Financing S.A.	EUR	4,250 %	15.08.2029	144.589	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg – (Fortsetzung)						
300.000	Altice Finco S.A.	EUR	4,750 %	15.01.2028	278.700	0,26
600.000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15.05.2027	633.990	0,60
350.000	ARD Finance S.A.	EUR	5,000 %	30.06.2027	356.356	0,34
250.000	Arena Luxembourg Finance SARL	EUR	1,875 %	01.02.2028	234.920	0,22
100.000	B&M European Value Retail S.A.	GBP	4,000 %	15.11.2028	118.004	0,11
300.000	Cidron Aida Finco SARL	EUR	5,000 %	01.04.2028	297.517	0,28
100.000	Cidron Aida Finco SARL	GBP	6,250 %	01.04.2028	117.077	0,11
250.000	Cirsa Finance International SARL	EUR	4,500 %	15.03.2027	240.460	0,23
225.000	Dana Financing Luxembourg SARL	EUR	3,000 %	15.07.2029	224.708	0,21
300.000	InPost S.A.	EUR	2,250 %	15.07.2027	294.036	0,28
300.000	Kleopatra Holdings 2 S.C.A.	EUR	6,500 %	01.09.2026	258.965	0,24
449.945	LHMC Finco 2 SARL	EUR	7,250 %	02.10.2025	449.180	0,42
550.000	Lincoln Financing SARL	EUR	3,625 %	01.04.2024	552.200	0,52
100.000	Matterhorn Telecom S.A.	EUR	3,125 %	15.09.2026	98.033	0,09
200.000	Motion Finco SARL	EUR	7,000 %	15.05.2025	208.860	0,20
100.000	Picard Bondco S.A.	EUR	5,375 %	01.07.2027	97.977	0,09
300.000	Sani Via Ikos Financial Holdings 1 SARL	EUR	5,625 %	15.12.2026	300.994	0,28
565.000	Telecom Italia Finance S.A.	EUR	7,750 %	24.01.2033	738.240	0,69
100.000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	EUR	3,500 %	01.03.2028	102.415	0,10
200.000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	USD	5,500 %	01.03.2028	181.702	0,17
300.000	Vivion Investments SARL	EUR	3,000 %	08.08.2024	287.970	0,27
					7.589.038	7,14
Mexiko						
200.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	5,875 %	Perp.	172.671	0,16
390.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	6,875 %	Perp.	346.023	0,33
					518.694	0,49
Niederlande						
300.000	Ashland Services BV	EUR	2,000 %	30.01.2028	307.036	0,29
175.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	EUR	3,750 %	15.01.2025	176.664	0,17
100.000	Compact Bidco BV	EUR	5,750 %	01.05.2026	93.238	0,09
300.000	Energizer Gamma Acquisition BV	EUR	3,500 %	30.06.2029	287.475	0,27
300.000	Goodyear Europe BV	EUR	2,750 %	15.08.2028	304.497	0,29
350.000	Intertrust Group BV	EUR	3,375 %	15.11.2025	355.848	0,34
200.000	IPD 3 BV	EUR	5,500 %	01.12.2025	204.450	0,19
300.000	Kongsberg Actuation Systems BV	EUR	5,000 %	15.07.2025	301.928	0,28
200.000	OCI NV	EUR	3,625 %	15.10.2025	206.140	0,19
350.000	OI European Group BV	EUR	3,125 %	15.11.2024	358.522	0,34
100.000	OI European Group BV	EUR	2,875 %	15.02.2025	100.378	0,09
275.000	Q-Park Holding I BV	EUR	1,500 %	01.03.2025	264.635	0,25
100.000	Q-Park Holding I BV	EUR	2,000 %	01.03.2027	95.180	0,09
200.000	Repsol International Finance BV ^(c)	EUR	2,500 %	Perp.	198.360	0,19
275.000	Repsol International Finance BV ^(c)	EUR	3,750 %	Perp.	289.259	0,27
200.000	Schoeller Packaging BV	EUR	6,375 %	01.11.2024	205.130	0,19
200.000	Sensata Technologies BV	USD	4,000 %	15.04.2029	177.528	0,17
400.000	Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15.05.2026	369.546	0,35
200.000	Telefonica Europe BV ^(c)	EUR	2,376 %	Perp.	189.676	0,18
100.000	Telefonica Europe BV ^(c)	EUR	2,502 %	Perp.	100.267	0,09
400.000	Telefonica Europe BV ^(c)	EUR	3,875 %	Perp.	422.220	0,40
300.000	Telefonica Europe BV ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	321.480	0,30
100.000	Telefonica Europe BV – Series NC5 ^(c)	EUR	3,000 %	Perp.	103.245	0,10
300.000	TenneT Holding BV ^(c)	EUR	2,374 %	Perp.	310.425	0,29
205.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	4,500 %	01.03.2025	210.339	0,20
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	USD	3,150 %	01.10.2026	247.836	0,23
125.000	Titan Holdings II BV	EUR	5,125 %	15.07.2029	124.306	0,12
250.000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15.08.2026	250.589	0,24
650.000	United Group BV	EUR	3,125 %	15.02.2026	624.897	0,59
150.000	United Group BV	EUR	4,625 %	15.08.2028	149.250	0,14
200.000	Wintershall Dea Finance 2 BV – Series NC8 ^(c)	EUR	3,000 %	Perp.	195.320	0,18
100.000	Wintershall Dea Finance BV – Series NC5 ^(c)	EUR	2,499 %	Perp.	98.415	0,09
500.000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3,375 %	28.02.2030	487.245	0,46
100.000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15.01.2030	99.255	0,09
					8.230.579	7,75
Norwegen						
375.000	Adevinta ASA	EUR	3,000 %	15.11.2027	385.845	0,36

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Panama						
100.000	Carnival Corp.	EUR	10,125 %	01.02.2026	111.856	0,10
100.000	Carnival Corp.	EUR	7,625 %	01.03.2026	104.632	0,10
					216.488	0,20
Portugal						
400.000	Banco Comercial Portugues S.A. ^(c)	EUR	3,871 %	27.03.2030	397.360	0,37
200.000	Banco Comercial Portugues S.A. ^(c)	EUR	4,000 %	17.05.2032	196.550	0,19
300.000	EDP - Energias de Portugal S.A. ^(c)	EUR	1,700 %	20.07.2080	299.625	0,28
					893.535	0,84
Rumänien						
200.000	RCS & RDS S.A.	EUR	2,500 %	05.02.2025	197.036	0,19
Spanien						
400.000	Banco de Credito Social Cooperativo S.A. ^(c)	EUR	5,250 %	27.11.2031	416.930	0,39
200.000	Banco de Sabadell S.A.	EUR	5,625 %	06.05.2026	229.334	0,22
300.000	Banco de Sabadell S.A. ^(c)	EUR	5,375 %	12.12.2028	323.400	0,30
200.000	Banco de Sabadell S.A. ^(c)	EUR	2,000 %	17.01.2030	195.500	0,18
200.000	Banco de Sabadell S.A. ^(c)	EUR	5,000 %	Perp.	197.440	0,19
200.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	6,375 %	Perp.	213.582	0,20
500.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,250 %	15.01.2029	480.060	0,45
200.000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1,875 %	26.06.2029	200.399	0,19
300.000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1,750 %	23.10.2030	289.599	0,27
150.000	Gestamp Automocion S.A.	EUR	3,250 %	30.04.2026	151.016	0,14
400.000	Grifols Escrow Issuer S.A.	EUR	3,875 %	15.10.2028	399.666	0,38
100.000	Grifols S.A.	EUR	1,625 %	15.02.2025	99.822	0,09
300.000	Grifols S.A.	EUR	3,200 %	01.05.2025	300.360	0,28
200.000	Grifols S.A.	EUR	2,250 %	15.11.2027	200.254	0,19
100.000	Grupo Antolin-Irausa S.A.	EUR	3,375 %	30.04.2026	96.485	0,09
200.000	Grupo Antolin-Irausa S.A.	EUR	3,500 %	30.04.2028	186.516	0,18
200.000	Ibercaja Banco S.A. ^(c)	EUR	2,750 %	23.07.2030	201.160	0,19
200.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^(c)	EUR	1,575 %	Perp.	199.250	0,19
600.000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	2,750 %	25.03.2025	578.961	0,55
100.000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	1,500 %	04.07.2027	87.700	0,08
650.000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18.09.2027	657.364	0,62
250.000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios S.A.	EUR	5,250 %	01.04.2026	255.969	0,24
					5.960.767	5,61
Überstaatliche Wertpapiere						
325.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 SARL	EUR	3,625 %	01.06.2028	313.248	0,29
350.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 SARL	GBP	4,875 %	01.06.2028	396.412	0,37
375.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance Plc.	EUR	3,000 %	01.09.2029	366.157	0,34
170.000	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc.	EUR	2,125 %	15.08.2026	165.944	0,16
200.000	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc.	GBP	4,750 %	15.07.2027	235.248	0,22
400.000	Canpack S.A. Via Canpack US LLC	EUR	2,375 %	01.11.2027	400.882	0,38
225.000	Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co.	EUR	4,375 %	15.05.2026	230.344	0,22
100.000	Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15.05.2027	92.750	0,09
375.000	Paysafe Finance Plc. Via Paysafe Holdings US Corp.	EUR	3,000 %	15.06.2029	351.278	0,33
					2.552.263	2,40
Schweden						
300.000	Akelius Residential Property AB ^(c)	EUR	2,249 %	17.05.2081	291.795	0,28
525.000	Heimstaden Bostad AB ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	520.039	0,49
200.000	Heimstaden Bostad AB ^(c)	EUR	3,000 %	Perp.	189.960	0,18
250.000	Intrum AB	EUR	3,125 %	15.07.2024	250.175	0,24
375.000	Intrum AB	EUR	4,875 %	15.08.2025	387.092	0,36
200.000	Intrum AB	EUR	3,500 %	15.07.2026	201.874	0,19
100.000	Intrum AB	EUR	3,000 %	15.09.2027	97.753	0,09
305.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB ^(c)	EUR	2,624 %	Perp.	299.464	0,28
200.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB ^(c)	EUR	2,875 %	Perp.	194.570	0,18
100.000	Verisure Holding AB	EUR	3,500 %	15.05.2023	100.930	0,10
100.000	Verisure Holding AB ^(c)	EUR	4,751 %	15.04.2025	101.344	0,10
400.000	Verisure Holding AB	EUR	3,875 %	15.07.2026	407.864	0,38
325.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	323.604	0,30
125.000	Verisure Midholding AB	EUR	5,250 %	15.02.2029	127.459	0,12
					3.493.923	3,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich						
150.000	Anglian Water Osprey Financing Plc.	GBP	5,000 %	30.04.2023	183.074	0,17
100.000	Anglian Water Osprey Financing Plc.	GBP	4,000 %	08.03.2026	127.162	0,12
200.000	Barclays Plc. ^(c)	GBP	5,875 %	Perp.	243.752	0,23
500.000	BCP V Modular Services Finance II Plc.	EUR	4,750 %	30.11.2028	498.750	0,47
100.000	BCP V Modular Services Finance Plc.	EUR	6,750 %	30.11.2029	96.959	0,09
135.000	Bellis Acquisition Co. Plc.	GBP	4,500 %	16.02.2026	155.864	0,15
650.000	Bellis Acquisition Co., Plc.	GBP	3,250 %	16.02.2026	723.457	0,68
175.000	Bellis Finco Plc.	GBP	4,000 %	16.02.2027	190.825	0,18
200.000	BUFA Finance Plc. ^(c)	GBP	4,000 %	Perp.	222.764	0,21
100.000	Carnival Plc.	EUR	1,000 %	28.10.2029	73.716	0,07
300.000	Constellation Automotive Financing Plc.	GBP	4,875 %	15.07.2027	343.222	0,32
250.000	Deuce Finco Plc.	GBP	5,500 %	15.06.2027	292.922	0,28
475.000	EC Finance Plc.	EUR	3,000 %	15.10.2026	485.051	0,46
300.000	eG Global Finance Plc.	EUR	4,375 %	07.02.2025	295.536	0,28
200.000	eG Global Finance Plc.	EUR	6,250 %	30.10.2025	202.351	0,19
325.000	Ellaktor Value Plc.	EUR	6,375 %	15.12.2024	308.678	0,29
250.000	Gatwick Airport Finance Plc.	GBP	4,375 %	07.04.2026	290.302	0,27
250.000	Heathrow Finance Plc.	GBP	6,250 %	03.03.2025	312.451	0,29
200.000	Heathrow Finance Plc. ^(e)	GBP	4,375 %	01.03.2027	233.297	0,22
175.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc.	EUR	2,500 %	15.01.2026	172.749	0,16
200.000	International Game Technology Plc.	EUR	3,500 %	15.07.2024	209.206	0,20
150.000	International Game Technology Plc.	EUR	3,500 %	15.06.2026	152.670	0,14
100.000	International Game Technology Plc.	EUR	2,375 %	15.04.2028	97.991	0,09
250.000	Iron Mountain UK Plc.	GBP	3,875 %	15.11.2025	295.518	0,28
505.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc.	EUR	2,200 %	15.01.2024	500.086	0,47
100.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc.	EUR	4,500 %	15.07.2028	101.258	0,10
200.000	Maison Finco Plc.	GBP	6,000 %	31.10.2027	239.425	0,23
425.000	Matalan Finance Plc.	GBP	6,750 %	31.01.2023	464.597	0,44
109.726	Matalan Finance Plc.	GBP	9,500 %	31.01.2024	87.153	0,08
100.000	Miller Homes Group Holdings Plc.	GBP	5,500 %	15.10.2024	118.958	0,11
400.000	Modulaire Global Finance Plc.	EUR	6,500 %	15.02.2023	405.664	0,38
150.000	National Express Group Plc. ^(c)	GBP	4,250 %	Perp.	179.338	0,17
200.000	NGG Finance Plc. ^(c)	EUR	2,125 %	05.09.2082	199.904	0,19
400.000	Pinewood Finance Co., Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	472.693	0,44
100.000	Pinewood Finance Co., Ltd.	GBP	3,625 %	15.11.2027	116.843	0,11
300.000	Pinnacle Bidco Plc.	EUR	5,500 %	15.02.2025	307.500	0,29
250.000	Premier Foods Finance Plc.	GBP	3,500 %	15.10.2026	287.973	0,27
275.000	Punch Finance Plc.	GBP	6,125 %	30.06.2026	324.003	0,30
225.000	Rolls-Royce Plc.	EUR	0,875 %	09.05.2024	221.866	0,21
200.000	Rolls-Royce Plc.	EUR	4,625 %	16.02.2026	221.626	0,21
350.000	SIG Plc.	EUR	5,250 %	30.11.2026	350.950	0,33
200.000	Standard Chartered Plc. ^(c)	USD	4,750 %	Perp.	171.595	0,16
475.000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 Plc.	GBP	8,250 %	31.07.2025	567.432	0,53
300.000	Synthomer Plc.	EUR	3,875 %	01.07.2025	308.239	0,29
100.000	Thames Water Kemble Finance Plc.	GBP	5,875 %	15.07.2022	120.205	0,11
100.000	Thames Water Kemble Finance Plc.	GBP	4,625 %	19.05.2026	120.956	0,11
375.000	TI Automotive Finance Plc.	EUR	3,750 %	15.04.2029	379.243	0,36
100.000	Travis Perkins Plc.	GBP	3,750 %	17.02.2026	121.656	0,11
200.000	Very Group Funding Plc.	GBP	6,500 %	01.08.2026	233.560	0,22
325.000	Virgin Media Secured Finance Plc.	GBP	5,000 %	15.04.2027	393.617	0,37
100.000	Virgin Media Secured Finance Plc.	GBP	5,250 %	15.05.2029	122.832	0,12
200.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	GBP	9,250 %	Perp.	260.537	0,25
400.000	Vmed O2 UK Financing I Plc.	GBP	4,000 %	31.01.2029	461.849	0,43
275.000	Vmed O2 UK Financing I Plc.	EUR	3,250 %	31.01.2031	275.231	0,26
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc.	GBP	4,500 %	15.07.2031	117.388	0,11
550.000	Vodafone Group Plc. ^(c)	GBP	4,875 %	03.10.2078	685.566	0,65
100.000	Vodafone Group Plc. ^(c)	EUR	2,625 %	27.08.2080	101.510	0,10
100.000	Vodafone Group Plc. ^(c)	EUR	3,000 %	27.08.2080	100.930	0,10
100.000	William Hill Ltd.	GBP	4,875 %	07.09.2023	119.119	0,11
					15.469.569	14,56
Vereinigte Staaten von Amerika						
150.000	AdaptHealth LLC	USD	4,625 %	01.08.2029	128.861	0,12
251.000	ADT Security Corp.	USD	4,125 %	01.08.2029	215.077	0,20
21.000	Arches Buyer, Inc.	USD	6,125 %	01.12.2028	18.733	0,02
290.000	Avantor Funding, Inc.	EUR	3,875 %	15.07.2028	302.119	0,28
200.000	Ball Corp.	USD	2,875 %	15.08.2030	167.860	0,16
100.000	Banff Merger Sub, Inc.	EUR	8,375 %	01.09.2026	104.935	0,10
300.000	Belden, Inc.	EUR	3,875 %	15.03.2028	309.828	0,29
150.000	Belden, Inc.	EUR	3,375 %	15.07.2031	155.055	0,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
150.000	Berry Global, Inc.	EUR	1,000 %	15.01.2025	150.804	0,14
200.000	Boxer Parent Co., Inc.	EUR	6,500 %	02.10.2025	209.920	0,20
200.000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	EUR	2,375 %	01.03.2028	199.572	0,19
150.000	Colfax Corp.	EUR	3,250 %	15.05.2025	151.284	0,14
525.000	Coty, Inc.	EUR	4,000 %	15.04.2023	525.231	0,49
100.000	Crown Americas LLC Via Crown Americas Capital Corp. "V"	USD	4,250 %	30.09.2026	93.158	0,09
140.000	CrownRock LP Via CrownRock Finance, Inc. "F"	USD	5,000 %	01.05.2029	124.269	0,12
100.000	Encore Capital Group, Inc.	GBP	5,375 %	15.02.2026	121.507	0,11
100.000	Encore Capital Group, Inc.	GBP	4,250 %	01.06.2028	115.513	0,11
93.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12.02.2032	81.211	0,08
200.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	4,140 %	15.02.2023	180.419	0,17
200.000	Ford Motor Credit Co., LLC	GBP	2,748 %	14.06.2024	236.506	0,22
775.000	Ford Motor Credit Co., LLC	EUR	1,744 %	19.07.2024	788.470	0,74
175.000	Ford Motor Credit Co., LLC	EUR	3,250 %	15.09.2025	187.175	0,18
100.000	Graphic Packaging International LLC	EUR	2,625 %	01.02.2029	100.907	0,09
350.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,250 %	15.01.2028	350.921	0,33
300.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,875 %	15.06.2028	306.687	0,29
100.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,250 %	15.03.2029	99.131	0,09
100.000	Kraft Heinz Foods Co.	GBP	4,125 %	01.07.2027	130.405	0,12
475.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,375 %	01.06.2046	481.276	0,45
100.000	Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp.	EUR	5,250 %	15.05.2026	102.554	0,10
200.000	Liberty Mutual Group, Inc. ^(c)	EUR	3,625 %	23.05.2059	205.500	0,19
225.000	MasTec, Inc.	USD	4,500 %	15.08.2028	204.909	0,19
250.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	EUR	4,750 %	15.04.2024	248.333	0,23
175.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	209.234	0,20
200.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	USD	4,625 %	01.08.2029	184.346	0,17
225.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	GBP	3,375 %	24.04.2030	272.449	0,26
80.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	USD	3,500 %	15.03.2031	69.862	0,07
750.000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15.05.2027	856.657	0,81
425.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,875 %	15.09.2031	487.432	0,46
100.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	01.10.2028	99.843	0,09
450.000	Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	EUR	2,875 %	30.04.2028	452.293	0,43
100.000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31.10.2028	102.838	0,10
100.000	Scientific Games International, Inc.	EUR	3,375 %	15.02.2026	101.171	0,10
150.000	Scientific Games International, Inc.	EUR	5,500 %	15.02.2026	153.680	0,14
100.000	Silgan Holdings, Inc.	EUR	3,250 %	15.03.2025	100.819	0,09
200.000	Silgan Holdings, Inc.	EUR	2,250 %	01.06.2028	199.540	0,19
300.000	Spectrum Brands, Inc.	EUR	4,000 %	01.10.2026	306.054	0,29
500.000	Standard Industries, Inc.	EUR	2,250 %	21.11.2026	485.125	0,46
150.000	Talen Energy Supply LLC	USD	7,250 %	15.05.2027	122.929	0,12
141.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	01.10.2028	127.945	0,12
125.000	Tenneco, Inc.	USD	5,125 %	15.04.2029	107.110	0,10
300.000	UGI International LLC	EUR	2,500 %	01.12.2029	296.319	0,28
200.000	WMG Acquisition Corp.	EUR	2,750 %	15.07.2028	206.210	0,19
190.000	WMG Acquisition Corp.	EUR	2,250 %	15.08.2031	189.232	0,18
200.000	Yum! Brands, Inc.	USD	4,625 %	31.01.2032	179.725	0,17
					12.108.943	11,40
ANLEIHEN INSGESAMT					99.891.629	94,02
(Kosten EUR 99.403.808)						
<hr/>						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 2,47 %						
Irland						
	265 Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}				2.617.117	2,47
INVESTMENTFONDS INSGESAMT					2.617.117	2,47
(Kosten EUR 2.618.252)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					102.508.746	96,49
(Kosten EUR 102.022.060)						

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Anleihen – 1,42 %							
Italien							
400.000	Intesa Sanpaolo SpA 144A ^{(c)(d)}	USD	4,198 %	01.06.2032	351.582	0,33	
Luxemburg							
200.000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 144A ^(d)	USD	5,500 %	01.03.2028	181.702	0,17	
Niederlande							
170.000	Diamond BC BV 144A ^(d)	USD	4,625 %	01.10.2029	146.977	0,14	
Vereinigte Staaten von Amerika							
155.000	Allen Media LLC Via Allen Media Co-Issuer, Inc. 144A ^(d)	USD	10,500 %	15.02.2028	146.779	0,14	
129.000	Arches Buyer, Inc. 144A ^(d)	USD	6,125 %	01.12.2028	115.072	0,11	
275.000	Clearway Energy Operating LLC 144A ^(d)	USD	3,750 %	15.01.2032	238.663	0,22	
250.000	HLF Financing SARL LLC Via Herbalife International, Inc. 144A ^(d)	USD	4,875 %	01.06.2029	207.903	0,20	
142.000	PennyMac Financial Services, Inc. 144A ^(d)	USD	5,750 %	15.09.2031	121.053	0,11	
					829.470	0,78	
ANLEIHEN INSGESAMT					1.509.731	1,42	
(Kosten EUR 1.488.433)							
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					1.509.731	1,42	
(Kosten EUR 1.488.433)							
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					104.018.477	97,91	
(Kosten EUR 103.510.493)							
Terminkontrakte – (0,10 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD							
	(4) US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(569.385)	(13.622)	(0,01)
	(19) US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(2.188.501)	(34.060)	(0,03)
	(3) US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Short		(577.466)	(2.040)	(0,00)
	(17) US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Short		(1.818.183)	(18.842)	(0,02)
	(1) US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(175.550)	(6.063)	(0,01)
	(12) US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(1.550.127)	(29.908)	(0,03)
					(6.879.212)	(104.535)	(0,10)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(104.535)	(0,10)	
Devisentermingeschäfte – 0,19 %							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals	
EUR	12.112.713	GBP	10.236.999	21.01.2022	105.122	0,09	
EUR	8.266.483	USD	9.310.829	10.02.2022	102.250	0,10	
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					207.372	0,19	
Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,19 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals	
EUR	7.847	GBP	6.688	21.01.2022	2	0,00	
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					2	0,00	
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- termin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals	
EUR	148.949	SEK	1.531.017	20.01.2022	(283)	(0,00)	
SEK	5.128.507	EUR	513.470	20.01.2022	(13.583)	(0,02)	
GBP	299.754	EUR	354.693	21.01.2022	(3.093)	(0,00)	
PLN	4.856.814	EUR	1.039.195	10.02.2022	(7.047)	(0,00)	
USD	17.832.690	EUR	15.817.704	10.02.2022	(181.046)	(0,17)	
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(205.052)	(0,19)	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (0,02 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.800.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	9.027	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					9.027	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					9.027	0,01

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
6.750.000	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	(5.676)	(0,01)
4.770.000	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2024	(6.659)	(0,01)
1.840.000	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2026	(11.465)	(0,01)
420.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	(3.492)	(0,00)
610.000	Fest 0,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2024	(2.449)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(29.741)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(29.741)	(0,03)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 103.510.493)					103.895.550	97,79
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					2.346.105	2,21
EIGENKAPITAL					106.241.655	100,00

ANLAGEN INSGESAMT

	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 103.510.493)	104.018.477	97,91
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(104.535)	(0,10)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	207.372	0,19
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	2	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(205.052)	(0,19)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	9.027	0,01
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(29.741)	(0,03)
Andere Aktiva und Passiva	2.346.105	2,21
Eigenkapital	106.241.655	100,00

Goldman Sachs International war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc. und State Street Bank & Trust.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Credit Suisse.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,10 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (g) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug (0,627) %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 87,52 %						
Argentinien						
200.000	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(c)	USD	0,500 %	09.07.2030	63.000	0,15
Armenien						
200.000	Internationale armenische Anleihe	USD	3,600 %	02.02.2031	184.146	0,43
Australien						
200.000	Macquarie Bank Ltd. ^(d)	USD	3,052 %	03.03.2036	197.906	0,46
50.000	Westpac Banking Corp. ^(d)	USD	2,894 %	04.02.2030	51.393	0,12
					249.299	0,58
Benin						
100.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	4,875 %	19.01.2032	108.949	0,25
Bermuda						
115.000	NCL Corp., Ltd.	USD	3,625 %	15.12.2024	106.375	0,25
Brasilien						
200.000	Banco do Brasil S.A. ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	192.490	0,45
200.000	BRF S.A.	USD	4,875 %	24.01.2030	196.706	0,45
					389.196	0,90
Britische Jungferninseln						
200.000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	6,750 %	02.07.2023	203.500	0,47
200.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	2,125 %	30.09.2023	194.750	0,45
					398.250	0,92
Kamerun						
130.000	Internationale kamerunische Anleihe	EUR	5,950 %	07.07.2032	137.474	0,32
Kanada						
70.000	Air Canada	USD	3,875 %	15.08.2026	70.263	0,16
125.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	166.045	0,39
165.000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	5,000 %	30.01.2028	147.004	0,34
105.000	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc. Via Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	USD	6,000 %	15.09.2028	107.231	0,25
					490.543	1,14
Cayman-Inseln						
195.213	Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	USD	4,350 %	05.04.2036	208.999	0,49
9.846	Noble Finance Co.	USD	11,000 %	15.02.2028	10.831	0,02
88.000	Transocean Poseidon Ltd.	USD	6,875 %	01.02.2027	85.360	0,20
345.000	Transocean, Inc.	USD	11,500 %	30.01.2027	327.750	0,76
					632.940	1,47
Chile						
200.000	Inversiones CMPC S.A.	USD	3,000 %	06.04.2031	193.130	0,45
Dänemark						
100.000	Danske Bank A/S ^(d)	EUR	(0,018 %)	10.11.2024	113.903	0,27
300.000	Danske Bank A/S ^(d)	EUR	1,375 %	12.02.2030	345.353	0,80
					459.256	1,07
Dominikanische Republik						
150.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	4,875 %	23.09.2032	149.693	0,35
Ägypten						
200.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	5,875 %	16.02.2031	170.000	0,40
200.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	8,875 %	29.05.2050	173.500	0,40
					343.500	0,80
Finnland						
100.000	Citycon OYJ ^(d)	EUR	3,625 %	Perp.	109.569	0,25
Frankreich						
200.000	Altice France S.A.	USD	5,125 %	15.07.2029	191.500	0,44
100.000	CNP Assurances	EUR	0,375 %	08.03.2028	110.118	0,26
100.000	Electricite de France S.A. ^(d)	EUR	5,000 %	Perp.	125.903	0,29
200.000	La Mondiale SAM	EUR	0,750 %	20.04.2026	228.071	0,53
					655.592	1,52

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Deutschland						
100.000	ADLER Real Estate AG	EUR	3,000 %	27.04.2026	103.633	0,24
200.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH	EUR	4,375 %	15.01.2028	233.718	0,54
50.000	Commerzbank AG	EUR	4,000 %	23.03.2026	62.838	0,15
100.000	Commerzbank AG ^(d)	EUR	1,375 %	29.12.2031	111.652	0,26
150.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	2,222 %	18.09.2024	152.557	0,35
300.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	2,129 %	24.11.2026	300.894	0,70
205.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	3,729 %	14.01.2032	210.654	0,49
200.000	Deutsche Bank AG ^(d)	EUR	4,625 %	Perp.	227.975	0,53
150.000	Deutsche Bank AG – Series E	USD	0,962 %	08.11.2023	150.009	0,35
100.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15.05.2026	110.355	0,26
100.000	Vonovia S.E.	EUR	0,625 %	14.12.2029	112.596	0,26
					1.776.881	4,13
Indien						
400.000	Bharti Airtel Ltd.	USD	3,250 %	03.06.2031	408.810	0,95
Indonesien						
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,550 %	09.06.2031	201.125	0,47
Irland						
100.000	AIB Group Plc. ^(d)	EUR	2,875 %	30.05.2031	119.301	0,28
200.000	AIB Group Plc. ^(d)	EUR	6,250 %	Perp.	247.253	0,57
100.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(d)	EUR	1,375 %	11.08.2031	111.900	0,26
					478.454	1,11
Insel Man						
200.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc.	USD	3,375 %	01.11.2028	198.000	0,46
200.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24.01.2027	208.883	0,48
					406.883	0,94
Israel						
200.000	Leviathan Bond Ltd. 144A ^(e)	USD	6,750 %	30.06.2030	210.616	0,49
Italien						
125.000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	1,750 %	30.07.2031	145.879	0,34
100.000	Brunello Bidco SpA	EUR	3,500 %	15.02.2028	112.752	0,26
100.000	Enel SpA – Series 6.5Y ^(d)	EUR	1,375 %	Perp.	110.886	0,26
250.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,350 %	24.02.2031	279.829	0,65
					649.346	1,51
Elfenbeinküste						
200.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	USD	6,375 %	03.03.2028	215.596	0,50
Kasachstan						
200.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	3,500 %	14.04.2033	204.500	0,47
Luxemburg						
100.000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15.05.2027	120.231	0,28
200.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,200 %	24.07.2025	240.136	0,56
100.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,625 %	20.04.2030	114.233	0,26
100.000	Helvetia Europe S.A. (d)	EUR	2,750 %	30.09.2041	123.208	0,29
100.000	Highland Holdings SARL	EUR	(0,081 %)	12.11.2023	114.005	0,26
117.000	Intelsat Jackson Holdings S.A.	USD	5,500 %	01.08.2023	58.500	0,14
100.000	Kleopatra Holdings 2 S.C.A.	EUR	6,500 %	01.09.2026	98.221	0,23
200.000	Logicor Financing SARL	EUR	3,250 %	13.11.2028	260.258	0,60
200.000	MHP Lux S.A.	USD	6,950 %	03.04.2026	200.477	0,46
100.000	Motion Finco SARL	EUR	7,000 %	15.05.2025	118.826	0,28
					1.448.095	3,36
Mexiko						
200.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(d)	USD	7,625 %	Perp.	215.281	0,50
200.000	BBVA Bancomer S.A. ^(d)	USD	5,125 %	18.01.2033	203.700	0,47
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	193.540	0,45
400.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	2,659 %	24.05.2031	385.811	0,90
200.000	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15.01.2030	212.949	0,49
					1.211.281	2,81
Marokko						
200.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	USD	3,000 %	15.12.2032	186.750	0,43
Niederlande						
200.000	ABN AMRO Bank NV ^(d)	EUR	4,375 %	Perp.	239.611	0,56

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande – (Fortsetzung)						
200.000	Coöperatieve Rabobank UA ^(d)	EUR	3,250 %	Perp.	229.898	0,53
75.000	Deutsche Telekom International Finance BV	USD	8,750 %	15.06.2030	110.090	0,26
90.000	Elastic NV	USD	4,125 %	15.07.2029	88.425	0,21
150.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	171.924	0,40
200.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	211.254	0,49
100.000	ING Groep NV ^(d)	EUR	1,099 %	16.11.2032	112.763	0,26
200.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	01.10.2027	195.422	0,45
186.754	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	191.540	0,45
200.000	NE Property BV	EUR	3,375 %	14.07.2027	249.758	0,58
300.000	Prosus NV	EUR	2,031 %	03.08.2032	337.088	0,78
100.000	Technip Energies NV	EUR	1,125 %	28.05.2028	115.157	0,27
100.000	United Group BV	EUR	4,625 %	15.08.2028	113.216	0,26
100.000	Volkswagen International Finance NV ^(d)	EUR	3,500 %	Perp.	121.257	0,28
100.000	Volkswagen International Finance NV ^(d)	EUR	4,625 %	Perp.	128.858	0,30
200.000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15.01.2030	225.875	0,52
					2.842.136	6,60
Oman						
200.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	6,250 %	25.01.2031	209.750	0,49
Pakistan						
360.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	6,000 %	08.04.2026	356.400	0,83
Panama						
210.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	4,000 %	11.08.2041	213.098	0,49
Rumänien						
200.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,875 %	26.05.2028	244.922	0,57
30.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,625 %	02.12.2040	30.317	0,07
					275.239	0,64
Russland						
200.000	Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond	USD	4,750 %	27.05.2026	220.700	0,51
Senegal						
120.000	Internationale senegalesische Staatsanleihe	EUR	5,375 %	08.06.2037	126.131	0,29
Spanien						
100.000	Abertis Infraestructuras S.A.	EUR	2,375 %	27.09.2027	123.828	0,29
200.000	Banco Santander S.A.	USD	2,706 %	27.06.2024	207.832	0,48
200.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,625 %	22.10.2030	229.086	0,53
100.000	Banco Santander S.A. ^(d)	GBP	2,250 %	04.10.2032	131.696	0,31
100.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,500 %	08.06.2028	112.007	0,26
300.000	FCC Aqualia S.A.	EUR	2,629 %	08.06.2027	376.815	0,87
					1.181.264	2,74
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	203.238	0,47
82.000	American Airlines, Inc. Via AAdvantage Loyalty IP Ltd.	USD	5,750 %	20.04.2029	86.123	0,20
190.000	Banque Ouest Africaine de Developpement	EUR	2,750 %	22.01.2033	227.877	0,53
178.000	Titan Acquisition Ltd. Via Titan Co-Borrower LLC	USD	7,750 %	15.04.2026	178.222	0,42
					695.460	1,62
Schweden						
100.000	Heimstaden Bostad AB	EUR	1,125 %	21.01.2026	116.088	0,27
250.000	Heimstaden Bostad AB ^(d)	EUR	3,625 %	Perp.	281.774	0,65
100.000	Heimstaden Bostad AB ^(d)	EUR	3,000 %	Perp.	108.073	0,25
200.000	Verisure Midholding AB	EUR	5,250 %	15.02.2029	232.048	0,54
					737.983	1,71
Schweiz						
300.000	Credit Suisse Group AG ^(d)	USD	4,500 %	Perp.	288.177	0,67
Türkei						
200.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	7,625 %	26.04.2029	204.405	0,48
240.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,500 %	20.09.2033	221.100	0,51
200.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	6,500 %	08.01.2026	194.500	0,45
200.000	Yapi ve Kredi Bankası AS	USD	7,875 %	22.01.2031	197.000	0,46
					817.005	1,90
Ukraine						
200.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2026	200.242	0,47

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Arabische Emirate						
400.000	NBK Tier 1 Financing Ltd. ^(d)	USD	3,625 %	Perp.	396.250	0,92
Vereinigtes Königreich						
100.000	Aviva Plc. ^(d)	GBP	6,125 %	14.11.2036	157.666	0,37
200.000	Barclays Plc.	USD	3,650 %	16.03.2025	212.824	0,49
200.000	BP Capital Markets Plc. ^(d)	EUR	3,250 %	Perp.	240.387	0,56
100.000	Legal & General Group Plc. ^(d)	GBP	3,750 %	26.11.2049	140.313	0,33
200.000	Nationwide Building Society ^(d)	USD	4,302 %	08.03.2029	222.954	0,52
250.000	NatWest Group Plc. ^(d)	EUR	0,780 %	26.02.2030	280.469	0,65
100.000	Pension Insurance Corp., Plc.	GBP	4,625 %	07.05.2031	148.280	0,34
400.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(d)	USD	1,532 %	21.08.2026	396.116	0,92
100.000	Virgin Money UK Plc. ^(d)	EUR	0,375 %	27.05.2024	114.355	0,26
200.000	Virgin Money UK Plc. ^(d)	GBP	9,250 %	Perp.	296.453	0,69
75.000	Vodafone Group Plc. ^(d)	USD	7,000 %	04.04.2079	89.437	0,21
					2.299.254	5,34
Vereinigte Staaten von Amerika						
25.000	Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2029	25.469	0,06
90.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc.	USD	6,000 %	01.08.2029	86.400	0,20
50.000	AdaptHealth LLC	USD	5,125 %	01.03.2030	49.750	0,12
225.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	231.784	0,54
65.000	Allen Media LLC Via Allen Media Co-Issuer, Inc.	USD	10,500 %	15.02.2028	70.038	0,16
50.000	Alliant Holdings Intermediate LLC Via Alliant Holdings Co-Issuer	USD	6,750 %	15.10.2027	50.473	0,12
58.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp.	USD	9,750 %	15.07.2027	60.936	0,14
80.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp.	USD	6,000 %	01.06.2029	76.100	0,18
75.000	Ambience Merger Sub, Inc.	USD	7,125 %	15.07.2029	72.375	0,17
100.000	APX Group, Inc.	USD	5,750 %	15.07.2029	98.125	0,23
128.000	Arches Buyer, Inc.	USD	6,125 %	01.12.2028	129.920	0,30
160.000	Arcosa, Inc.	USD	4,375 %	15.04.2029	162.200	0,38
80.000	Aretec Escrow Issuer, Inc.	USD	7,500 %	01.04.2029	82.030	0,19
63.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,625 %	15.11.2029	63.603	0,15
35.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15.02.2032	35.438	0,08
10.000	AssuredPartners, Inc.	USD	5,625 %	15.01.2029	9.725	0,02
25.000	AutoNation, Inc.	USD	1,950 %	01.08.2028	24.528	0,06
110.000	BCPE Empire Holdings, Inc.	USD	7,625 %	01.05.2027	110.275	0,26
60.000	Bonanza Creek Energy, Inc.	USD	5,000 %	15.10.2026	59.475	0,14
125.000	Broadcom, Inc.	USD	3,625 %	15.10.2024	132.969	0,31
100.000	Broadcom, Inc.	USD	3,137 %	15.11.2035	99.040	0,23
125.000	Broadcom, Inc.	USD	3,187 %	15.11.2036	123.817	0,29
135.000	BroadStreet Partners, Inc.	USD	5,875 %	15.04.2029	132.918	0,31
65.000	California Resources Corp.	USD	7,125 %	01.02.2026	67.600	0,16
35.000	Cargo Aircraft Management, Inc. – Series APRI	USD	4,750 %	01.02.2028	35.569	0,08
25.000	Carvana Co.	USD	5,500 %	15.04.2027	25.072	0,06
200.000	Carvana Co.	USD	4,875 %	01.09.2029	191.000	0,44
100.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,500 %	01.02.2024	106.721	0,25
125.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	138.286	0,32
125.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	3,250 %	31.01.2032	120.781	0,28
29.000	CHS Via Community Health Systems, Inc.	USD	8,000 %	15.03.2026	30.414	0,07
100.000	Citigroup, Inc.	GBP	2,750 %	24.01.2024	137.945	0,32
50.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	0,776 %	30.10.2024	49.781	0,12
100.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	3,106 %	08.04.2026	105.065	0,24
100.000	Citigroup, Inc.	USD	4,450 %	29.09.2027	111.529	0,26
50.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	3,875 %	Perp.	49.750	0,12
50.000	Citigroup, Inc. – Series V ^(d)	USD	4,700 %	Perp.	50.750	0,12
25.000	Citigroup, Inc. – Series W ^(d)	USD	4,000 %	Perp.	25.000	0,06
119.000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	4,875 %	01.07.2029	117.512	0,27
30.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	4,875 %	01.03.2031	30.188	0,07
25.000	CMS Energy Corp. ^(d)	USD	3,750 %	01.12.2050	24.591	0,06
55.000	CNX Midstream Partners LP	USD	4,750 %	15.04.2030	54.416	0,13
93.000	Comerstone Building Brands, Inc.	USD	6,125 %	15.01.2029	97.882	0,23
180.000	CP Atlas Buyer, Inc.	USD	7,000 %	01.12.2028	174.600	0,41
103.000	DaVita, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	96.047	0,22
69.000	Dealer Tire LLC Via DT Issuer LLC	USD	8,000 %	01.02.2028	70.725	0,16
28.000	Dealer Tire LLC Via DT Issuer LLC – Series DEC	USD	8,000 %	01.02.2028	28.700	0,07
180.000	DIRECTV Holdings LLC Via DIRECTV Financing Co., Inc.	USD	5,875 %	15.08.2027	183.150	0,43
50.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	55.411	0,13
211.000	Endure Digital, Inc.	USD	6,000 %	15.02.2029	194.647	0,45
50.000	Expedia Group, Inc.	USD	5,000 %	15.02.2026	56.024	0,13
44.000	Ford Motor Co.	USD	4,750 %	15.01.2043	47.707	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
41.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC – Series DEC	USD	6,500 %	01.10.2025	41.974	0,10
130.000	Freedom Mortgage Corp.	USD	6,625 %	15.01.2027	122.200	0,28
18.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	01.05.2028	18.000	0,04
178.000	General Electric Co. – Series D ^(d)	USD	3,446 %	Perp.	174.006	0,40
25.000	General Motors Co.	USD	5,150 %	01.04.2038	30.157	0,07
100.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	119.175	0,28
56.000	Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp.	USD	7,750 %	01.02.2028	55.090	0,13
170.000	Getty Images, Inc.	USD	9,750 %	01.03.2027	179.562	0,42
130.000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	5,625 %	01.06.2029	131.625	0,31
197.000	Global Partners LP Via GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	201.925	0,47
58.000	Gray Television, Inc.	USD	7,000 %	15.05.2027	61.661	0,14
50.000	GYP Holdings III Corp.	USD	4,625 %	01.05.2029	49.471	0,11
20.000	H&E Equipment Services, Inc.	USD	3,875 %	15.12.2028	19.525	0,05
50.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,450 %	02.10.2023	52.981	0,12
62.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,350 %	15.10.2045	83.950	0,19
51.000	Hexion, Inc.	USD	7,875 %	15.07.2027	54.124	0,13
160.000	H-Food Holdings LLC Via Hearthsides Finance Co., Inc.	USD	8,500 %	01.06.2026	164.457	0,38
75.000	Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co.	USD	6,000 %	01.02.2031	75.375	0,17
137.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	135.287	0,31
115.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4,000 %	01.05.2031	115.026	0,27
180.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC Via Hilton Grand Vacations Borrower Escrow	USD	5,000 %	01.06.2029	179.100	0,42
111.000	HLF Financing SARL LLC Via Herbalife International, Inc.	USD	4,875 %	01.06.2029	105.034	0,24
132.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	5,950 %	01.02.2037	154.605	0,36
236.000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15.05.2029	240.130	0,56
111.000	IRB Holding Corp.	USD	6,750 %	15.02.2026	112.419	0,26
60.000	ITT Holdings LLC	USD	6,500 %	01.08.2029	58.350	0,14
250.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3,625 %	01.12.2027	269.070	0,62
103.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	6,875 %	26.01.2039	151.487	0,35
130.000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	4,875 %	01.05.2029	130.975	0,30
35.000	LD Holdings Group LLC	USD	6,500 %	01.11.2025	33.950	0,08
55.000	LD Holdings Group LLC	USD	6,125 %	01.04.2028	50.703	0,12
100.000	LGI Homes, Inc.	USD	4,000 %	15.07.2029	96.625	0,22
50.000	LifePoint Health, Inc.	USD	5,375 %	15.01.2029	48.500	0,11
10.000	Madison IAQ LLC	USD	4,125 %	30.06.2028	9.763	0,02
84.000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4,750 %	15.01.2028	84.735	0,20
35.000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4,500 %	15.06.2029	34.344	0,08
50.000	Match Group Holdings II LLC	USD	3,625 %	01.10.2031	47.563	0,11
105.000	Mercer International, Inc.	USD	5,125 %	01.02.2029	104.414	0,24
29.000	Meritor, Inc.	USD	6,250 %	01.06.2025	30.305	0,07
75.000	Morgan Stanley(d)	USD	2,484 %	16.09.2036	72.358	0,17
145.000	Mozart Debt Merger Sub, Inc.	USD	3,875 %	01.04.2029	142.644	0,33
20.000	Mozart Debt Merger Sub, Inc.	USD	5,250 %	01.10.2029	19.900	0,05
117.000	Nabors Industries, Inc.	USD	9,000 %	01.02.2025	119.502	0,28
10.000	Nabors Industries, Inc.	USD	7,375 %	15.05.2027	9.938	0,02
50.000	National Retail Properties, Inc.	USD	3,900 %	15.06.2024	53.247	0,12
67.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	USD	5,500 %	15.08.2028	67.168	0,16
169.000	Navient Corp.	USD	5,000 %	15.03.2027	170.267	0,40
164.000	NCR Corp.	USD	5,125 %	15.04.2029	166.665	0,39
137.000	NFP Corp. – Series SEP	USD	6,875 %	15.08.2028	135.972	0,32
70.000	NGL Energy Operating LLC Via NGL Energy Finance Corp.	USD	7,500 %	01.02.2026	70.437	0,16
68.000	NuStar Logistics LP	USD	6,375 %	01.10.2030	72.590	0,17
32.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	38.800	0,09
178.000	Pactiv LLC	USD	8,375 %	15.04.2027	196.690	0,46
105.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	103.294	0,24
226.000	Pike Corp.	USD	5,500 %	01.09.2028	228.542	0,53
74.000	Radiate Holdco LLC Via Radiate Finance, Inc.	USD	6,500 %	15.09.2028	71.780	0,17
65.000	Real Hero Merger Sub 2, Inc.	USD	6,250 %	01.02.2029	65.325	0,15
136.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp.	USD	5,750 %	15.01.2029	137.870	0,32
175.000	Realty Income Corp.	USD	3,400 %	15.01.2028	188.678	0,44
104.000	Scripps Escrow II, Inc.	USD	5,375 %	15.01.2031	104.780	0,24
128.000	Scripps Escrow, Inc.	USD	5,875 %	15.07.2027	130.880	0,30
77.000	Sealed Air Corp.	USD	6,875 %	15.07.2033	97.597	0,23
235.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	USD	5,250 %	15.08.2029	235.000	0,55
15.000	Shift4 Payments LLC Via Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	USD	4,625 %	01.11.2026	15.544	0,04
45.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15.11.2029	44.325	0,10
51.000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15.11.2031	49.470	0,11
121.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	01.02.2029	126.747	0,29
18.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	5,500 %	15.01.2025	18.520	0,04
220.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	209.550	0,49
227.000	SRS Distribution, Inc.	USD	6,125 %	01.07.2029	227.709	0,53

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
125.000	Summit Midstream Holdings LLC Via Summit Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15.04.2025	111.562	0,26
235.000	Summit Midstream Holdings LLC Via Summit Midstream Finance Corp.	USD	8,500 %	15.10.2026	237.937	0,55
95.000	SWF Escrow Issuer Corp.	USD	6,500 %	01.10.2029	91.437	0,21
142.000	Tallgrass Energy Partners LP Via Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	01.09.2031	138.450	0,32
80.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	01.10.2028	82.600	0,19
41.000	Terrier Media Buyer, Inc.	USD	8,875 %	15.12.2027	43.563	0,10
75.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	80.940	0,19
147.000	Townsquare Media, Inc.	USD	6,875 %	01.02.2026	153.982	0,36
156.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	157.170	0,36
10.000	TransDigm, Inc.	USD	4,625 %	15.01.2029	9.575	0,02
136.000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15.08.2025	136.000	0,32
50.000	Unifrax Escrow Issuer Corp.	USD	5,250 %	30.09.2028	49.375	0,11
61.000	Unisys Corp.	USD	6,875 %	01.11.2027	65.651	0,15
144.000	United Natural Foods, Inc.	USD	6,750 %	15.10.2028	155.160	0,36
40.000	United Wholesale Mortgage LLC	USD	5,500 %	15.11.2025	39.900	0,09
110.000	United Wholesale Mortgage LLC	USD	5,500 %	15.04.2029	105.600	0,24
123.000	Urban One, Inc.	USD	7,375 %	01.02.2028	125.306	0,29
79.000	US Foods, Inc.	USD	4,750 %	15.02.2029	79.790	0,18
206.000	USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	210.635	0,49
25.000	Valero Energy Corp.	USD	3,400 %	15.09.2026	26.588	0,06
15.000	Valvoline, Inc.	USD	3,625 %	15.06.2031	14.288	0,03
132.000	Vertiv Group Corp.	USD	4,125 %	15.11.2028	132.330	0,31
183.000	Waste Pro USA, Inc.	USD	5,500 %	15.02.2026	182.085	0,42
100.000	Wells Fargo & Co. ^(d)	USD	2,188 %	30.04.2026	102.302	0,24
65.000	Wheel Pros, Inc.	USD	6,500 %	15.05.2029	63.253	0,15
170.000	Wolverine Escrow LLC	USD	8,500 %	15.11.2024	160.225	0,37
90.000	WR Grace Holdings LLC	USD	5,625 %	15.08.2029	90.450	0,21
40.000	ZoomInfo Technologies LLC Via ZoomInfo Finance Corp.	USD	3,875 %	01.02.2029	39.100	0,09
					14.568.937	33,84
Usbekistan						
200.000	Internationale usbekische Anleihe	USD	3,700 %	25.11.2030	187.500	0,44
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 38.591.177)					37.684.775	87,52

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 1,66 %			
Irland			
715.246	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}	715.246	1,66
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 715.246)			715.246
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 39.306.423)			38.400.021
			89,18

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 – 7,18 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	2,000 %	20.12.2051	2.029.479	4,72
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	4,500 %	20.12.2051	1.060.135	2,46
					3.089.614	7,18
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 3.084.844)					3.089.614	7,18
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 5,22 %						
Cayman-Inseln						
250.000	Bain Capital Credit CLO 2019-1X „DR“ ^(d)	USD	3,574 %	19.04.2034	250.904	0,58
500.000	Bain Capital Credit CLO 2021-2X „D“ ^(d)	USD	3,272 %	16.07.2034	497.401	1,16
500.000	LCM LP 32X „D“ ^(d)	USD	3,532 %	20.07.2034	497.374	1,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)							
250.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31X „DR“ ^(d)	USD	3,382 %	20.04.2031	250.179	0,58	
750.000	Pikes Peak CLO 6 2020-6X „DR2“ ^(d)	USD	3,260 %	18.05.2034	751.233	1,74	
					2.247.091	5,22	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 2.250.000)					2.247.091	5,22	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 5.334.844)					5.336.705	12,40	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 44.641.267)					43.736.726	101,58	
Terminkontrakte – 0,06 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD							
3	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		332.785	6.283	0,02
USD							
3	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		485.906	11.482	0,03
17	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		2.228.063	34.586	0,08
10	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Long		2.190.234	5.433	0,01
8	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Long		973.563	10.187	0,02
					5.877.766	61.688	0,14
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					67.971	0,16	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(4)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021		Short		(785.345)	(7.919)	(0,02)
(20)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021		Short		(3.086.761)	(12.289)	(0,03)
					(3.872.106)	(20.208)	(0,05)
USD							
(2)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(399.500)	(9.117)	(0,02)
(5)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(734.922)	(14.180)	(0,03)
					(1.134.422)	(23.297)	(0,05)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(43.505)	(0,10)	
Devisentermingeschäfte – (0,05 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
JPY	27.531.792	USD	241.817	15.12.2021	2.741	0,01	
USD	391.512	EUR	329.889	15.12.2021	15.981	0,04	
USD	250.080	JPY	27.531.792	15.12.2021	5.521	0,01	
USD	701	NZD	988	15.12.2021	26	0,00	
USD	1.502.353	GBP	1.090.956	21.01.2022	43.630	0,10	
USD	46.417	CAD	57.776	31.01.2022	1.153	0,00	
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					69.052	0,16	
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals	
EUR	329.889	USD	377.922	15.12.2021	(2.390)	(0,01)	
NZD	987	USD	694	15.12.2021	(19)	(0,00)	
GBP	213.705	USD	288.431	21.01.2022	(2.685)	(0,00)	
USD	9.566.124	EUR	8.463.948	10.02.2022	(86.512)	(0,20)	
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(91.606)	(0,21)	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,14 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	578	AUD	801	31.01.2022	5	0,00
EUR	6.601.137	USD	7.454.635	10.02.2022	73.573	0,17
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					73.573	0,17

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	211.106	USD	290.502	21.01.2022	(8.231)	(0,02)
AUD	147.968	USD	109.571	31.01.2022	(3.532)	(0,01)
SGD	146.934	USD	108.876	07.02.2022	(1.165)	(0,00)
USD	7.247	EUR	6.425	10.02.2022	(81)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(13.009)	(0,03)

Swap-Kontrakte – 0,12 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitsstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
470.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	2.305	0,00
930.000	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2026	3.841	0,01
1.040.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	10.526	0,02
280.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	2.889	0,01
10.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,250 %	EUR	15.12.2051	288	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					19.849	0,04
Credit-Default-Swaps						
15.000	Fest 1,000 %	Variabel (Transocean, Inc.)	USD	20.12.2022	839	0,00
2.975.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	35.377	0,08
7.600.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	1.125	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					37.341	0,09
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					57.190	0,13

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitsstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
100.000	Fest 0,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2041	(235)	(0,00)
390.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(2.349)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(2.584)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(2.584)	(0,01)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 44.641.267)	43.853.813	101,85
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA	(795.556)	(1,85)
EIGENKAPITAL	43.058.257	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 44.641.267)	43.736.726	101,58
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	67.971	0,16
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(43.505)	(0,10)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	69.052	0,16
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(91.606)	(0,21)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	73.578	0,17
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(13.009)	(0,03)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	57.190	0,13
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(2.584)	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva	(795.556)	(1,85)
Eigenkapital	43.058.257	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America N.A., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank und State Street Bank & Trust.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,16 % 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 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.
- (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.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 90,71 %						
Australien						
200.000	APT Pipelines Ltd.	GBP	3,500 %	22.03.2030	221.280	0,78
100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(c)	GBP	1,809 %	16.09.2031	98.131	0,35
175.000	Macquarie Bank Ltd.	GBP	1,125 %	15.12.2025	173.360	0,61
					492.771	1,74
Österreich						
100.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	85.718	0,30
Belgien						
250.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	GBP	2,250 %	24.05.2029	261.618	0,92
50.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	GBP	2,850 %	25.05.2037	54.913	0,19
100.000	KBC Group NV ^(c)	GBP	1,250 %	21.09.2027	98.225	0,35
					414.756	1,46
Bermuda						
100.000	Hiscox Ltd. ^(c)	GBP	6,125 %	24.11.2045	112.584	0,40
Kanada						
100.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	99.432	0,35
Dänemark						
150.000	Danske Bank A/S ^(c)	GBP	2,250 %	14.01.2028	151.731	0,53
Dominikanische Republik						
150.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	4,875 %	23.09.2032	112.049	0,39
Finnland						
100.000	Citycon OYJ ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	82.016	0,29
Frankreich						
150.000	AXA S.A. ^(c)	GBP	5,625 %	16.01.2054	185.239	0,65
350.000	BNP Paribas S.A.	GBP	3,375 %	23.01.2026	375.084	1,32
200.000	BPCE S.A.	GBP	5,250 %	16.04.2029	240.812	0,85
100.000	Credit Agricole S.A. ^(c)	GBP	1,874 %	09.12.2031	98.196	0,35
200.000	Electricite de France S.A.	GBP	6,250 %	30.05.2028	256.822	0,90
200.000	Electricite de France S.A.	USD	4,500 %	21.09.2028	170.777	0,60
125.000	Electricite de France S.A.	GBP	5,875 %	18.07.2031	169.268	0,60
100.000	Electricite de France S.A.	GBP	5,500 %	17.10.2041	151.086	0,53
100.000	Electricite de France S.A. ^(c)	GBP	5,875 %	Perp.	111.025	0,39
50.000	Electricite de France S.A.	GBP	5,125 %	22.09.2050	80.524	0,28
100.000	Electricite de France S.A. ^(c)	EUR	4,000 %	Perp.	90.282	0,32
100.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	85.315	0,30
121.000	Orange S.A.	GBP	8,125 %	20.11.2028	173.614	0,61
					2.188.044	7,70
Deutschland						
100.000	Commerzbank AG	GBP	1,750 %	22.01.2025	99.797	0,35
200.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	6,125 %	Perp.	184.184	0,65
200.000	Deutsche Bank AG	GBP	2,625 %	16.12.2024	205.250	0,72
100.000	Deutsche Bank AG ^(c)	GBP	1,875 %	22.12.2028	98.257	0,35
200.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,625 %	Perp.	170.646	0,60
					758.134	2,67
Irland						
200.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	6,250 %	Perp.	185.076	0,65
84.000	GE Capital UK Funding Unlimited Co.	GBP	6,250 %	05.05.2038	133.121	0,47
50.000	GE Capital UK Funding Unlimited Co.	GBP	8,000 %	14.01.2039	92.541	0,33
					410.738	1,45
Italien						
100.000	Intesa Sanpaolo SpA	GBP	2,500 %	15.01.2030	102.033	0,36
100.000	Intesa Sanpaolo SpA	GBP	5,148 %	10.06.2030	112.895	0,40
78.000	Internationale italienische Staatsanleihe	GBP	6,000 %	04.08.2028	98.901	0,35
					313.829	1,11
Jersey						
200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	148.396	0,52
100.000	Heathrow Funding Ltd.	EUR	1,500 %	12.10.2025	88.493	0,31
100.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	2,750 %	13.10.2029	103.940	0,37
50.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	6,450 %	10.12.2031	67.940	0,24

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Jersey – (Fortsetzung)						
117.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	5,875 %	13.05.2041	173.039	0,61
50.000	Porterbrook Rail Finance Ltd.	GBP	7,125 %	20.10.2026	63.533	0,22
100.000	Porterbrook Rail Finance Ltd.	GBP	4,625 %	04.04.2029	118.111	0,42
					763.452	2,69
Kasachstan						
200.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	3,500 %	14.04.2033	153.075	0,54
Luxemburg						
100.000	ADLER Group S.A.	EUR	2,250 %	14.01.2029	70.932	0,25
100.000	Aroundtown S.A.	GBP	3,000 %	16.10.2029	105.515	0,37
250.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	254.633	0,90
100.000	Lincoln Financing SARL	EUR	3,625 %	01.04.2024	85.512	0,30
200.000	Logicor Financing SARL	GBP	2,750 %	15.01.2030	209.298	0,74
					725.890	2,56
Mexiko						
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	153.915	0,54
100.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	EUR	1,350 %	18.09.2027	86.343	0,30
200.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	2,659 %	24.05.2031	144.395	0,51
					384.653	1,35
Niederlande						
205.000	Cooperatieve Rabobank UA	GBP	5,250 %	14.09.2027	240.787	0,85
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	GBP	4,625 %	23.05.2029	117.039	0,41
75.000	Deutsche Telekom International Finance BV	GBP	2,250 %	13.04.2029	78.424	0,28
100.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,250 %	03.06.2030	134.934	0,48
150.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	07.06.2032	213.375	0,75
100.000	Enel Finance International NV	GBP	1,000 %	20.10.2027	97.686	0,35
100.000	Enel Finance International NV	GBP	5,750 %	14.09.2040	153.288	0,54
150.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	128.690	0,45
100.000	ING Groep NV	GBP	3,000 %	18.02.2026	106.183	0,37
100.000	Koninklijke KPN NV	GBP	5,000 %	18.11.2026	114.317	0,40
200.000	Volkswagen International Finance NV	GBP	3,375 %	16.11.2026	216.244	0,76
					1.600.967	5,64
Katar						
200.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	150.380	0,53
Rumänien						
10.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,624 %	26.05.2030	9.239	0,03
70.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	28.01.2032	55.372	0,19
20.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,375 %	28.01.2050	15.981	0,06
					80.592	0,28
Spanien						
100.000	Banco Santander S.A.	GBP	1,500 %	14.04.2026	99.226	0,35
100.000	Banco Santander S.A.	GBP	1,750 %	17.02.2027	99.759	0,35
100.000	Banco Santander S.A. ^(c)	GBP	2,250 %	04.10.2032	98.579	0,35
200.000	Banco Santander S.A. ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	173.154	0,61
300.000	CaixaBank S.A. ^(c)	GBP	1,500 %	03.12.2026	296.838	1,04
100.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	2,000 %	15.02.2033	81.379	0,29
150.000	Telefonica Emisiones S.A.	GBP	5,445 %	08.10.2029	189.900	0,67
					1.038.835	3,66
Überstaatliche Wertpapiere						
100.000	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc.	GBP	4,750 %	15.07.2027	100.183	0,35
710.000	Europäische Investitionsbank	GBP	5,000 %	15.04.2039	1.144.094	4,03
					1.244.277	4,38
Schweden						
100.000	Heimstaden Bostad AB ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	84.367	0,30
100.000	Heimstaden Bostad AB ^(c)	EUR	3,000 %	Perp.	80.896	0,28
					165.263	0,58
Schweiz						
125.000	Credit Suisse AG	GBP	1,125 %	15.12.2025	123.026	0,43

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Schweiz – (Fortsetzung)						
100.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	GBP	2,125 %	12.09.2025	101.078	0,36
250.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	GBP	2,250 %	09.06.2028	252.180	0,89
					476.284	1,68
Ukraine						
110.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	EUR	4,375 %	27.01.2030	80.244	0,28
Vereinigtes Königreich						
250.000	Annington Funding Plc.	GBP	2,646 %	12.07.2025	260.192	0,92
300.000	Annington Funding Plc.	GBP	3,184 %	12.07.2029	322.695	1,14
100.000	Assura Financing Plc.	GBP	1,625 %	30.06.2033	98.961	0,35
130.000	Aviva Plc. ^(c)	GBP	6,125 %	14.11.2036	153.423	0,54
200.000	Barclays Plc. ^(c)	GBP	2,375 %	06.10.2023	202.246	0,71
200.000	Barclays Plc.	GBP	3,250 %	12.02.2027	212.774	0,75
200.000	Barclays Plc. ^(c)	GBP	3,750 %	22.11.2030	211.212	0,74
125.000	BP Capital Markets Plc. ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	114.295	0,40
150.000	BP Capital Markets Plc. ^(c)	GBP	4,250 %	Perp.	156.605	0,55
100.000	Centrica Plc.	GBP	4,375 %	13.03.2029	117.244	0,41
200.000	Direct Line Insurance Group Plc. ^(c)	GBP	4,750 %	Perp.	202.416	0,71
375.000	DWR Cymru Financing UK Plc.	GBP	1,625 %	31.03.2026	379.504	1,34
97.436	Eversholt Funding Plc.	GBP	2,742 %	30.06.2040	102.551	0,36
100.000	Gatwick Airport Finance Plc.	GBP	4,375 %	07.04.2026	98.902	0,35
100.000	Heathrow Finance Plc.	GBP	6,250 %	03.03.2025	106.448	0,37
208.000	HSBC Holdings Plc.	GBP	5,750 %	20.12.2027	247.148	0,87
325.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	GBP	3,000 %	22.07.2028	342.264	1,21
50.000	HSBC Holdings Plc.	GBP	7,000 %	07.04.2038	74.901	0,26
61.000	HSBC Holdings Plc.	GBP	6,000 %	29.03.2040	85.247	0,30
200.000	InterContinental Hotels Group Plc.	GBP	2,125 %	24.08.2026	201.668	0,71
100.000	Iron Mountain UK Plc.	GBP	3,875 %	15.11.2025	100.679	0,35
200.000	Just Group Plc. ^(c)	GBP	5,000 %	Perp.	194.076	0,68
150.000	Legal & General Group Plc. ^(c)	GBP	3,750 %	26.11.2049	157.544	0,55
200.000	Legal & General Group Plc. ^(c)	GBP	5,625 %	Perp.	219.202	0,77
169.000	Lloyds Bank Plc.	GBP	7,625 %	22.04.2025	202.335	0,71
350.000	Lloyds Banking Group Plc. ^(c)	GBP	1,875 %	15.01.2026	353.755	1,25
100.000	London & Quadrant Housing Trust	GBP	3,125 %	28.02.2053	130.200	0,46
200.000	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	1,625 %	06.04.2030	201.280	0,71
190.000	M&G Plc. ^(c)	GBP	6,340 %	19.12.2063	244.235	0,86
100.000	National Express Group Plc. ^(c)	GBP	4,250 %	Perp.	101.830	0,36
150.000	National Grid Electricity Transmission Plc.	GBP	2,000 %	17.04.2040	150.146	0,53
100.000	Natwest Group Plc. ^(c)	GBP	2,875 %	19.09.2026	104.324	0,37
200.000	NatWest Group Plc. ^(c)	GBP	5,125 %	Perp.	208.080	0,73
95.000	NatWest Markets Plc. ^(c)	GBP	5,625 %	Perp.	100.870	0,36
100.000	Notting Hill Genesis	GBP	3,250 %	12.10.2048	127.775	0,45
100.000	Pension Insurance Corp. Plc.	GBP	8,000 %	23.11.2026	127.808	0,45
200.000	Pension Insurance Corp., Plc. ^(c)	GBP	7,375 %	Perp.	236.924	0,83
100.000	Phoenix Group Holdings Plc.	GBP	5,625 %	28.04.2031	118.622	0,42
100.000	Pinewood Finance Co., Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	100.650	0,35
200.000	RI Finance Bonds No 3 Plc.	GBP	6,125 %	13.11.2028	242.952	0,86
300.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(c)	GBP	2,920 %	08.05.2026	312.357	1,10
100.000	Scottish Widows Ltd.	GBP	5,500 %	16.06.2023	105.965	0,37
85.000	SSE Plc.	GBP	8,375 %	20.11.2028	121.077	0,43
150.000	Stagecoach Group Plc.	GBP	4,000 %	29.09.2025	161.397	0,57
243.452	Telereal Secured Finance Plc.	GBP	4,010 %	10.12.2031	267.298	0,94
101.500	Telereal Securitisation Plc – Series A8	GBP	4,974 %	10.09.2027	113.196	0,40
86.534	Telereal Securitisation Plc – Series B5	GBP	5,425 %	10.12.2031	102.311	0,36
166.000	Telereal Securitisation Plc. – Series B6 ^(c)	GBP	0,803 %	10.09.2031	143.459	0,50
141.001	Tesco Property Finance 3 Plc.	GBP	5,744 %	13.04.2040	185.917	0,65
335.000	Thames Water Utilities Finance Plc.	GBP	2,375 %	03.05.2023	338.330	1,19
184.000	Thames Water Utilities Finance Plc. ^(c)	GBP	5,750 %	13.09.2030	190.120	0,67
150.000	Transport for London	GBP	2,125 %	24.04.2025	155.094	0,55
100.000	Transport for London	GBP	3,875 %	23.07.2042	133.505	0,47
100.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	GBP	3,375 %	24.04.2026	104.069	0,37
100.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	GBP	4,000 %	25.09.2026	106.936	0,38
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc.	GBP	4,000 %	31.01.2029	98.341	0,35
150.000	Vodafone Group Plc.	GBP	3,375 %	08.08.2049	178.302	0,63
150.000	Western Power Distribution Plc.	GBP	3,625 %	06.11.2023	156.972	0,55
					10.088.629	35,52
Vereinigte Staaten von Amerika						
35.000	Ashland LLC	USD	3,375 %	01.09.2031	26.002	0,09
250.000	AT&T, Inc.	GBP	5,500 %	15.03.2027	299.867	1,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
152.000	AT&T, Inc.	GBP	4,375 %	14.09.2029	179.971	0,63
100.000	AT&T, Inc.	GBP	4,375 %	14.09.2029	118.402	0,42
100.000	AT&T, Inc.	GBP	4,250 %	01.06.2043	128.584	0,45
125.000	Bank of America Corp.	GBP	2,300 %	25.07.2025	129.746	0,46
150.000	Becton Dickinson and Co.	GBP	3,020 %	24.05.2025	158.493	0,56
30.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	01.08.2031	21.685	0,08
30.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	3,250 %	31.01.2032	21.698	0,08
150.000	Citigroup, Inc.	GBP	5,875 %	01.07.2024	166.449	0,59
219.000	Citigroup, Inc.	GBP	5,150 %	21.05.2026	253.530	0,89
5.000	EQT Corp.	USD	3,625 %	15.05.2031	3.822	0,01
100.000	Ford Motor Credit Co., LLC	GBP	2,748 %	14.06.2024	100.718	0,35
175.000	General Electric Co.	GBP	5,250 %	07.12.2028	219.051	0,77
125.000	General Motors Financial Co., Inc.	GBP	2,250 %	06.09.2024	127.311	0,45
225.000	General Motors Financial Co., Inc.	GBP	2,350 %	03.09.2025	230.022	0,81
45.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	3,000 %	15.01.2029	32.421	0,11
125.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	GBP	0,991 %	28.04.2026	123.200	0,43
25.000	MasTec, Inc.	USD	4,500 %	15.08.2028	19.392	0,07
50.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	36.108	0,13
100.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	101.833	0,36
11.000	OneMain Finance Corp.	USD	3,500 %	15.01.2027	8.007	0,03
150.000	Realty Income Corp.	GBP	1,125 %	13.07.2027	147.663	0,52
15.000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	3,125 %	01.09.2026	11.046	0,04
100.000	Time Warner Cable LLC	GBP	5,250 %	15.07.2042	135.909	0,48
175.000	Verizon Communications, Inc.	GBP	1,125 %	03.11.2028	169.837	0,60
75.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,550 %	21.03.2031	56.783	0,20
174.000	Verizon Communications, Inc.	GBP	4,750 %	17.02.2034	226.952	0,80
175.000	Wells Fargo & Co.	GBP	2,500 %	02.05.2029	182.835	0,64
100.000	Welltower, Inc.	GBP	4,500 %	01.12.2034	124.343	0,44
					3.561.680	12,54
Venezuela						
824.700	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	28.10.2022	24.693	0,09
ANLEIHEN INSGESAMT					25.760.716	90,71
(Kosten GBP 25.317.025)						
					Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 4,11 %						
Irland						
117	Goldman Sachs - Sterling Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}				1.168.140	4,11
INVESTMENTFONDS INSGESAMT					1.168.140	4,11
(Kosten GBP 1.168.095)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					26.928.856	94,82
(Kosten GBP 26.485.120)						
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 0,94 %						
Vereinigtes Königreich						
92.700	Canary Wharf Finance II Plc. "A1"	GBP	6,455 %	22.10.2033	113.026	0,40
Vereinigte Staaten von Amerika						
190.529	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-4 "1A1"	USD	6,000 %	25.05.2037	97.525	0,34
26.764	DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR6 "2A1A" ^(c)	USD	0,669 %	19.10.2045	19.536	0,07
73.881	RALI Series 2006-QS12 Trust "1A1"	USD	6,500 %	25.09.2036	36.779	0,13
					153.840	0,54
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT					266.866	0,94
(Kosten GBP 545.705)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					266.866	0,94
(Kosten GBP 545.705)						
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					27.195.722	95,76
(Kosten GBP 27.030.825)						

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – 0,07 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements GBP	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
AUD					
1	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Long	74.697	772	0,00
GBP					
19	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Long	2.408.060	32.090	0,11
USD					
16	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	1.569.669	24.351	0,09
1	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	149.519	5.364	0,02
			1.719.188	29.715	0,11
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				62.577	0,22

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements GBP	Unrealisierter Verlust GBP	% des Eigenkapitals
EUR					
(2)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(293.927)	(2.964)	(0,01)
(2)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(191.543)	(9)	(0,00)
(11)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(1.270.795)	(5.059)	(0,02)
			(1.756.265)	(8.032)	(0,03)
USD					
(3)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(363.716)	(8.702)	(0,03)
(2)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(327.891)	(1.158)	(0,00)
(8)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(728.742)	(6.435)	(0,02)
(9)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(990.201)	(19.105)	(0,07)
			(2.410.550)	(35.400)	(0,12)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(43.432)	(0,15)

Devisentermingeschäfte – (0,25 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
USD	94.567	EUR	79.682	15.12.2021	2.889	0,01
USD	89.790	JPY	9.886.014	15.12.2021	1.478	0,00
USD	63.180	GBP	46.818	21.01.2022	434	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					4.801	0,01

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust GBP	% des Eigenkapitals
CAD	41.768	USD	33.150	15.12.2021	(327)	(0,00)
NZD	48.256	USD	34.252	15.12.2021	(940)	(0,00)
SEK	340.015	USD	39.557	15.12.2021	(1.368)	(0,01)
GBP	1.406.300	USD	1.938.397	21.01.2022	(43.399)	(0,15)
GBP	2.045.210	EUR	2.431.454	10.02.2022	(28.670)	(0,10)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(74.704)	(0,26)

Optionen – (0,03 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Unrealisierter Gewinn/(Verlust) GBP	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals	
Gekaufte Optionen						
GBP						
650.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,28	(744)	157	0,00
840.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,30	(971)	215	0,00
770.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	(908)	305	0,00
710.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,46	(804)	318	0,00
800.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 0,92	(169)	1.431	0,01
620.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,93	(160)	1.137	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) GBP	Marktwert GBP	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
GBP – (Fortsetzung)						
770.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52	(867)	439	0,00
710.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54	(770)	443	0,00
				(5.393)	4.445	0,01
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten GBP 9.838)					4.445	0,01
Verkaufte Optionen						
GBP						
(60.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	199	(606)	(0,00)
(90.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	231	(1.000)	(0,00)
(80.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	291	(932)	(0,00)
(70.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	175	(906)	(0,00)
(80.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 1,04	(1.842)	(3.364)	(0,01)
(70.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,99	(1.259)	(2.716)	(0,01)
(70.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(158)	(1.307)	(0,01)
(80.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(320)	(1.642)	(0,01)
				(2.683)	(12.473)	(0,04)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten GBP (9.790))					(12.473)	(0,04)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten GBP 48)					(8.028)	(0,03)

Swap-Kontrakte – 0,10 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
90.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	100	0,00
510.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	653	0,00
554.300	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	7.092	0,03
550.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	329	0,00
590.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	607	0,00
310.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	1.782	0,01
430.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	4.925	0,02
450.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	3.593	0,01
1.890.117	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	138	0,00
810.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,750 %	CNY	15.09.2026	670	0,00
182.313	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	105	0,00
528.841	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2026	1.638	0,01
210.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	1.586	0,01
30.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	117	0,00
1.790.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2028	31.168	0,11
1.090.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,750 %	GBP	15.12.2031	2.908	0,01
850.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2036	643	0,00
1.880.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 1,000 %	GBP	15.12.2041	18.081	0,06
1.170.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,750 %	GBP	15.12.2051	27.157	0,10
9.080.000	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,500 %	KRW	16.03.2024	22	0,00
1.179.632	Fest 6,700 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	09.12.2026	1.072	0,00
325.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 1,750 %	PLN	15.12.2023	260	0,00
25.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	250	0,00
5.610.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	1.055	0,00
2.680.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	987	0,00
2.020.000	Fest 1,000 %	Fest 1,000 %	USD	25.07.2024	8	0,00
510.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	4.506	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					111.452	0,39
Credit-Default-Swaps						
250.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	1.953	0,01
20.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	101	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn GBP	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps – (Fortsetzung)						
20.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	114	0,00
1.050.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	3.882	0,01
UNREALISIRTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					6.050	0,02
Inflationsswaps						
70.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	43	0,00
100.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	868	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					911	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					118.413	0,41
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust GBP	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
2.750.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(3.509)	(0,01)
2.050.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(16.976)	(0,06)
460.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(4.318)	(0,02)
80.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(88)	(0,00)
820.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(4.156)	(0,01)
365.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(4.340)	(0,02)
402.878	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(953)	(0,00)
470.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(4.215)	(0,01)
850.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	(1.736)	(0,01)
160.000	Fest 0,900 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	20.05.2029	(4.641)	(0,02)
30.000	Fest 0,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2041	(877)	(0,00)
90.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(1.529)	(0,01)
1.140.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,250 %	GBP	15.12.2023	(10.480)	(0,04)
340.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,250 %	GBP	15.12.2024	(5.355)	(0,02)
770.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(1.831)	(0,01)
40.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(3.051)	(0,01)
48.280.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(492)	(0,00)
2.460.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(2.281)	(0,01)
2.590.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(2.172)	(0,01)
680.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(1.053)	(0,00)
340.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(324)	(0,00)
240.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	15.12.2031	(402)	(0,00)
1.240.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(424)	(0,00)
2.200.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(342)	(0,00)
390.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(1.200)	(0,00)
530.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(1.402)	(0,00)
210.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(2.939)	(0,01)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(81.086)	(0,28)
Credit-Default-Swaps						
150.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fest 1,000 %	EUR	20.06.2024	(763)	(0,00)
1.800.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 28 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2022	(19)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(782)	(0,00)
Inflationsswaps						
90.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(508)	(0,00)
150.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(8.677)	(0,03)
UNREALISIRTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(9.185)	(0,03)
UNREALISIRTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(91.053)	(0,31)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten GBP 27.030.873)					27.164.296	95,65
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					1.234.320	4,35
EIGENKAPITAL					28.398.616	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert GBP	% des Eigen- kapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten GBP 27.030.825)	27.195.722	95,76
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	62.577	0,22
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(43.432)	(0,15)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	4.801	0,01
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(74.704)	(0,26)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten GBP 9.838)	4.445	0,01
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten GBP (9.790))	(12.473)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	118.413	0,41
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(91.053)	(0,31)
Andere Aktiva und Passiva	1.234.320	4,35
Eigenkapital	28.398.616	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A. und Royal Bank of Canada. Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Citibank N.A., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,40 % des NIW.

- ^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- ^(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- ^(c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.
- ^(d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- ^(e) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,039 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 74,88 %						
Australien						
1.250.000	APT Pipelines Ltd.	EUR	2,000 %	15.07.2030	1.514.963	0,10
1.450.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd. ^(c)	EUR	1,625 %	11.03.2081	1.653.563	0,11
3.725.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(c)	GBP	1,809 %	16.09.2031	4.883.405	0,32
5.300.000	Macquarie Bank Ltd.	GBP	1,125 %	15.12.2025	7.014.190	0,46
3.400.000	Origin Energy Finance Ltd.	EUR	1,000 %	17.09.2029	3.849.155	0,25
3.950.000	Westpac Banking Corp. ^(c)	USD	2,668 %	15.11.2035	3.872.619	0,26
					22.787.895	1,50
Österreich						
2.900.000	BAWAG Group AG ^(c)	EUR	2,375 %	26.03.2029	3.406.547	0,22
2.700.000	Raiffeisen Bank International AG ^(c)	EUR	2,875 %	18.06.2032	3.307.435	0,22
4.200.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	4.809.653	0,32
					11.523.635	0,76
Belgien						
2.600.000	Ageas S.A. ^(c)	EUR	1,875 %	24.11.2051	2.971.991	0,20
775.000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	3,700 %	02.04.2040	1.187.822	0,08
2.600.000	KBC Group NV ^(c)	GBP	1,250 %	21.09.2027	3.411.816	0,22
					7.571.629	0,50
Bermuda						
7.100.000	Bacardi Ltd.	EUR	2,750 %	03.07.2023	8.430.003	0,55
400.000	IHS Markit Ltd.	USD	3,625 %	01.05.2024	422.332	0,03
1.050.000	IHS Markit Ltd.	USD	4,250 %	01.05.2029	1.194.154	0,08
					10.046.489	0,66
Britische Jungferninseln						
270.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd. ^(c)	USD	4,000 %	Perp.	267.300	0,02
210.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,375 %	24.02.2030	195.825	0,01
200.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	5,000 %	19.11.2025	205.000	0,01
680.000	TSMC Global Ltd.	USD	2,250 %	23.04.2031	680.462	0,05
					1.348.587	0,09
Kanada						
3.975.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	5.280.238	0,35
1.900.000	Canadian Pacific Railway Co.	USD	2,450 %	02.12.2031	1.922.914	0,13
2.500.000	Suncor Energy, Inc.	USD	3,100 %	15.05.2025	2.628.850	0,17
6.075.000	Teck Resources Ltd.	USD	3,900 %	15.07.2030	6.538.948	0,43
					16.370.950	1,08
Cayman-Inseln						
300.000	CK Hutchison International 19 II Ltd.	USD	2,750 %	06.09.2029	312.603	0,02
1.210.000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2,500 %	08.05.2030	1.235.095	0,08
2.220.000	CK Hutchison International 21 Ltd.	USD	2,500 %	15.04.2031	2.268.940	0,15
400.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	449.000	0,03
500.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd.	USD	4,500 %	14.02.2022	502.974	0,03
2.660.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	3,595 %	19.01.2028	2.850.164	0,19
					7.618.776	0,50
Chile						
300.000	Internationale chilenische Staatsanleihe	USD	3,100 %	22.01.2061	277.814	0,02
2.912.073	GNL Quintero S.A.	USD	4,634 %	31.07.2029	3.102.486	0,20
					3.380.300	0,22
Kroatien						
1.350.000	Internationale kroatische Staatsanleihe	EUR	1,500 %	17.06.2031	1.546.851	0,10
Dänemark						
2.925.000	Danske Bank A/S ^(c)	EUR	(0,018 %)	10.11.2024	3.331.674	0,22
5.225.000	Danske Bank A/S ^(c)	EUR	1,375 %	12.02.2030	6.014.889	0,39
2.800.000	Nykredit Realkredit AS ^(c)	EUR	0,875 %	28.07.2031	3.164.954	0,21
					12.511.517	0,82

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Finnland						
2.330.000	Nordea Bank Abp ^(c)	GBP	1,625 %	09.12.2032	3.007.521	0,20
2.250.000	SBB Treasury OYJ	EUR	0,750 %	14.12.2028	2.454.864	0,16
					5.462.385	0,36
Frankreich						
4.000.000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.	GBP	1,000 %	16.07.2026	5.248.413	0,34
4.300.000	BNP Paribas S.A. ^(c)	EUR	0,875 %	31.08.2033	4.736.923	0,31
3.900.000	BPCE S.A.	GBP	1,000 %	22.12.2025	5.122.830	0,34
1.600.000	BPCE S.A. – Series NC5 ^(c)	EUR	1,500 %	13.01.2042	1.807.271	0,12
3.600.000	CNP Assurances	EUR	0,375 %	08.03.2028	3.964.240	0,26
3.000.000	Credit Agricole S.A. ^(c)	EUR	1,625 %	05.06.2030	3.504.182	0,23
2.000.000	Credit Agricole S.A. ^(c)	GBP	1,874 %	09.12.2031	2.623.699	0,17
3.200.000	Electricite de France S.A. ^(c)	EUR	2,875 %	Perp.	3.732.150	0,25
2.000.000	La Mondiale SAM	EUR	2,125 %	23.06.2031	2.380.156	0,16
4.600.000	Societe Generale S.A. ^(c)	EUR	1,125 %	30.06.2031	5.208.727	0,34
800.000	Terega SASU	EUR	0,625 %	27.02.2028	902.561	0,06
1.200.000	Valeo S.A.	EUR	1,000 %	03.08.2028	1.318.703	0,09
					40.549.855	2,67
Deutschland						
2.200.000	Allianz S.E. ^(c)	EUR	2,625 %	Perp.	2.422.866	0,16
1.600.000	Allianz S.E. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,200 %	Perp.	1.509.978	0,10
2.300.000	Bayerische Landesbank ^(c)	EUR	1,184 %	23.09.2031	2.598.946	0,17
3.500.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	4,000 %	05.12.2030	4.325.966	0,28
4.100.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	1,375 %	29.12.2031	4.577.715	0,30
2.350.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,222 %	18.09.2024	2.390.067	0,16
7.200.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	7.221.456	0,48
3.800.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	1,750 %	19.11.2030	4.510.752	0,30
2.550.000	Deutsche Bank AG – Series E	USD	0,962 %	08.11.2023	2.550.153	0,17
2.600.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	2,200 %	09.05.2029	3.114.231	0,21
400.000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12.10.2025	482.815	0,03
2.200.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12.10.2028	2.788.870	0,18
1.200.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,875 %	31.01.2024	1.415.491	0,09
					39.909.306	2,63
Indonesien						
1.510.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	4,125 %	15.01.2025	1.637.470	0,11
2.390.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,850 %	18.07.2027	2.629.000	0,17
680.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,350 %	12.03.2071	645.150	0,04
					4.911.620	0,32
Irland						
4.725.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	5.407.573	0,36
4.650.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	4.691.897	0,31
2.775.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	2.798.560	0,18
2.625.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	1,875 %	19.11.2029	3.035.394	0,20
2.450.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	2,875 %	30.05.2031	2.922.883	0,19
3.175.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	2,375 %	14.10.2029	3.712.982	0,24
3.375.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	1,375 %	11.08.2031	3.776.632	0,25
2.650.000	Dell Bank International DAC	EUR	1,625 %	24.06.2024	3.129.765	0,21
3.475.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4,418 %	15.11.2035	4.225.357	0,28
4.420.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4,375 %	15.03.2026	4.682.194	0,31
2.125.000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2,700 %	15.03.2031	2.159.064	0,14
2.750.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. ^(c)	USD	3,000 %	19.04.2051	2.646.325	0,17
					43.188.626	2,84
Israel						
1.630.000	Internationale israelische Staatsanleihe	USD	3,800 %	13.05.2060	1.863.567	0,12
Italien						
3.475.000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	1,750 %	30.07.2031	4.055.452	0,27
5.225.000	Enel SpA – Series 6.5Y ^(c)	EUR	1,375 %	Perp.	5.793.784	0,38
2.625.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	1,625 %	21.10.2028	3.037.604	0,20
1.650.000	UniCredit SpA ^(c)	EUR	2,731 %	15.01.2032	1.898.575	0,12
					14.785.415	0,97

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Japan						
2.725.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2,608 %	14.07.2031	2.693.772	0,18
5.025.000	Norinchukin Bank 144A ^(d)	USD	1,284 %	22.09.2026	4.997.563	0,33
					7.691.335	0,51
Jersey						
200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31.03.2034	194.550	0,01
200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	195.500	0,01
4.400.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	4.361.500	0,29
360.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2040	360.900	0,02
1.175.000	Gatwick Funding Ltd.	GBP	2,500 %	15.04.2030	1.569.145	0,10
1.200.000	Heathrow Funding Ltd.	EUR	1,500 %	12.10.2025	1.418.672	0,09
3.025.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	2,750 %	13.10.2029	4.200.474	0,28
500.000	Porterbrook Rail Finance Ltd.	GBP	7,125 %	20.10.2026	848.762	0,06
					13.149.503	0,86
Kasachstan						
1.330.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	5,375 %	24.04.2030	1.528.170	0,10
Luxemburg						
1.675.000	Aroundtown S.A.	GBP	3,000 %	16.10.2029	2.361.126	0,15
3.550.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	4.180.667	0,27
2.584.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,250 %	26.04.2027	2.965.756	0,19
2.825.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,000 %	04.05.2028	3.144.353	0,21
2.550.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	3.469.798	0,23
3.950.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,625 %	20.04.2030	4.512.218	0,30
1.480.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	5,150 %	11.02.2026	1.609.500	0,11
2.450.000	Helvetia Europe S.A. ^(c)	EUR	2,750 %	30.09.2041	3.018.586	0,20
1.300.000	Highland Holdings SARL	EUR	(0,081) %	12.11.2023	1.482.061	0,10
775.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,750 %	15.07.2024	893.369	0,06
1.350.000	Logicor Financing SARL	EUR	3,250 %	13.11.2028	1.756.744	0,11
					29.394.178	1,93
Mexiko						
14.290.000	America Movil SAB de CV	MXN	6,450 %	05.12.2022	667.331	0,04
240.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	USD	3,500 %	16.01.2050	255.671	0,02
625.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	658.608	0,04
600.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	616.867	0,04
400.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	386.400	0,03
210.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	4,250 %	31.10.2026	221.292	0,01
550.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	3,875 %	30.04.2028	565.462	0,04
200.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	5,500 %	31.10.2046	193.540	0,01
650.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	5,500 %	31.07.2047	627.900	0,04
210.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	4,500 %	22.04.2029	233.104	0,01
2.330.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	4,280 %	14.08.2041	2.380.771	0,16
1.831.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,771 %	24.05.2061	1.652.157	0,11
440.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,750 %	19.04.2071	385.228	0,03
370.000	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	15.12.2024	402.552	0,03
					9.246.883	0,61
Niederlande						
2.300.000	ABN AMRO Bank NV ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	2.755.525	0,18
4.600.000	ABN AMRO Bank NV 144A ^(d)	USD	4,750 %	28.07.2025	5.049.788	0,33
2.150.000	Airbus S.E.	EUR	2,375 %	09.06.2040	2.769.178	0,18
2.150.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	1,000 %	17.01.2028	2.439.896	0,16
2.000.000	AT Securities BV ^(c)	USD	5,250 %	Perp.	2.073.300	0,14
3.400.000	BAT Netherlands Finance BV	EUR	3,125 %	07.04.2028	4.314.365	0,28
1.800.000	Cooperatieve Rabobank UA ^(c)	EUR	3,250 %	Perp.	2.069.083	0,14
6.625.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	7.593.290	0,50
3.300.000	Iberdrola International BV – Series NC6 ^(c)	EUR	1,450 %	Perp.	3.748.073	0,25
5.100.000	ING Groep NV	GBP	3,000 %	18.02.2026	7.234.614	0,48
1.300.000	ING Groep NV ^(c)	EUR	2,125 %	26.05.2031	1.549.601	0,10
3.200.000	ING Groep NV ^(c)	EUR	1,099 %	16.11.2032	3.608.425	0,24
2.050.000	ING Groep NV ^(c)	USD	6,750 %	Perp.	2.208.875	0,15
2.000.000	JAB Holdings BV	EUR	3,375 %	17.04.2035	2.752.187	0,18
1.320.000	Lukoil International Finance BV	USD	4,563 %	24.04.2023	1.370.325	0,09
1.290.000	Lukoil International Finance BV	USD	4,750 %	02.11.2026	1.400.592	0,09
750.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	765.347	0,05
520.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	486.200	0,03
200.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	180.656	0,01
5.400.000	Technip Energies NV	EUR	1,125 %	28.05.2028	6.218.495	0,41

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande – (Fortsetzung)						
2.500.000	Upjohn Finance BV	EUR	1,908 %	23.06.2032	2.994.681	0,20
1.400.000	Volkswagen Financial Services NV	GBP	4,250 %	09.10.2025	2.057.326	0,14
4.700.000	Volkswagen International Finance NV ^(c)	EUR	3,500 %	Perp.	5.699.094	0,37
2.300.000	Volkswagen International Finance NV ^(c)	EUR	4,625 %	Perp.	2.963.738	0,19
1.500.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1,332 %	25.09.2028	1.750.691	0,11
1.800.000	WPC Eurobond BV	EUR	1,350 %	15.04.2028	2.090.282	0,14
1.000.000	WPC Eurobond BV	EUR	0,950 %	01.06.2030	1.112.101	0,07
					79.255.728	5,21
Panama						
200.000	Internationale panamaische Staatsanleihe	USD	3,870 %	23.07.2060	193.180	0,01
Peru						
20.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	2,780 %	01.12.2060	16.904	0,00
680.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,230 %	28.07.2121	560.288	0,04
					577.192	0,04
Polen						
3.200.000	mBank S.A. ^(c)	EUR	0,966 %	21.09.2027	3.600.159	0,24
Katar						
700.000	Qatar Energy	USD	2,250 %	12.07.2031	691.250	0,05
2.350.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	2.360.575	0,15
2.200.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	2.259.125	0,15
300.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	3,875 %	23.04.2023	312.900	0,02
670.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	5,103 %	23.04.2048	894.869	0,06
					6.518.719	0,43
Rumänien						
170.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,875 %	11.03.2029	204.799	0,01
1.700.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,624 %	26.05.2030	2.098.282	0,14
410.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	3,000 %	14.02.2031	404.875	0,03
120.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	28.01.2032	126.813	0,01
410.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,375 %	28.01.2050	437.653	0,03
1.490.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	1.453.681	0,09
					4.726.103	0,31
Saudi-Arabien						
1.360.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,250 %	17.11.2051	1.325.320	0,09
Spanien						
1.600.000	Banco Santander S.A.	USD	2,746 %	28.05.2025	1.661.120	0,11
3.800.000	Banco Santander S.A.	GBP	1,500 %	14.04.2026	5.037.317	0,33
5.400.000	Banco Santander S.A.	USD	2,749 %	03.12.2030	5.288.598	0,35
3.700.000	Banco Santander S.A. ^(c)	GBP	2,250 %	04.10.2032	4.872.775	0,32
5.400.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	0,375 %	18.11.2026	6.108.510	0,40
2.900.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	0,750 %	26.05.2028	3.292.936	0,22
4.100.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,500 %	08.06.2028	4.592.294	0,30
1.900.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,250 %	15.01.2029	2.075.699	0,14
2.000.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	2,000 %	15.02.2033	2.174.353	0,14
450.000	Cellnex Finance Co., S.A. 144A ^(d)	USD	3,875 %	07.07.2041	432.562	0,03
3.500.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^(c)	EUR	1,575 %	Perp.	3.967.543	0,26
2.875.000	Telefonica Emisiones S.A.	USD	5,520 %	01.03.2049	3.756.389	0,25
					43.260.096	2,85
Überstaatliche Wertpapiere						
890.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	892.723	0,06
1.150.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	1.168.619	0,08
200.000	African Export-Import Bank 144A ^(d)	USD	2,634 %	17.05.2026	200.612	0,01
					2.261.954	0,15
Schweden						
1.225.000	Scania CV AB	EUR	0,500 %	06.10.2023	1.407.848	0,09
Schweiz						
1.950.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	1,250 %	17.07.2025	2.267.911	0,15
1.600.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	GBP	2,125 %	12.09.2025	2.160.562	0,14
1.900.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	3,250 %	02.04.2026	2.357.591	0,16
4.500.000	Credit Suisse Group AG	USD	4,550 %	17.04.2026	4.984.515	0,33

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Schweiz – (Fortsetzung)						
2.850.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	2,593 %	11.09.2025	2.923.958	0,19
2.250.000	UBS Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	7,000 %	Perp.	2.418.750	0,16
					17.113.287	1,13
Thailand						
370.000	Thaioil Treasury Center Co., Ltd.	USD	4,625 %	20.11.2028	408.120	0,03
Vereinigte Arabische Emirate						
4.210.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	4.925.700	0,32
400.000	DP World Plc.	USD	5,625 %	25.09.2048	489.500	0,03
100.000	DP World Plc. 144A ^(d)	USD	6,850 %	02.07.2037	131.625	0,01
					5.546.825	0,36
Vereinigtes Königreich						
2.843.000	Annington Funding Plc.	GBP	2,646 %	12.07.2025	3.952.955	0,26
2.250.000	Annington Funding Plc.	GBP	3,184 %	12.07.2029	3.233.283	0,21
3.250.000	Barclays Plc.	USD	3,650 %	16.03.2025	3.458.390	0,23
2.950.000	Barclays Plc. ^(c)	EUR	3,375 %	02.04.2025	3.602.635	0,24
1.200.000	Barclays Plc. ^(c)	GBP	1,700 %	03.11.2026	1.603.348	0,11
5.175.000	Barclays Plc. ^(c)	USD	2,279 %	24.11.2027	5.194.717	0,34
3.850.000	Barclays Plc. ^(c)	EUR	0,577 %	09.08.2029	4.284.305	0,28
6.525.000	Barclays Plc. ^(c)	GBP	3,750 %	22.11.2030	9.205.753	0,61
1.600.000	BAT International Finance Plc.	GBP	2,250 %	26.06.2028	2.113.943	0,14
2.550.000	BP Capital Markets Plc. ^(c)	EUR	3,250 %	Perp.	3.064.933	0,20
1.400.000	BP Capital Markets Plc. ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	1.710.155	0,11
1.275.000	Direct Line Insurance Group Plc.	GBP	4,000 %	05.06.2032	1.870.655	0,12
1.450.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	3,250 %	25.02.2030	1.402.926	0,09
6.650.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	3,803 %	11.03.2025	7.019.075	0,46
6.175.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	1,645 %	18.04.2026	6.160.303	0,40
5.825.000	HSBC Holdings Plc.	USD	4,375 %	23.11.2026	6.382.802	0,42
2.900.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	GBP	1,750 %	24.07.2027	3.840.278	0,25
2.500.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	4,583 %	19.06.2029	2.808.725	0,18
1.900.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	6,375 %	Perp.	2.038.719	0,13
3.575.000	InterContinental Hotels Group Plc.	EUR	1,625 %	08.10.2024	4.212.101	0,28
800.000	Just Group Plc. ^(c)	GBP	5,000 %	Perp.	1.037.103	0,07
1.150.000	Legal & General Group Plc. ^(c)	GBP	3,750 %	26.11.2049	1.613.605	0,11
1.850.000	Lloyds Banking Group Plc. ^(c)	USD	7,500 %	Perp.	2.085.875	0,14
700.000	M&G Plc. ^(c)	GBP	3,875 %	20.07.2049	975.536	0,06
1.325.000	M&G Plc. ^(c)	GBP	6,340 %	19.12.2063	2.275.418	0,15
3.150.000	Nationwide Building Society 144A ^{(c)(d)}	USD	4,302 %	08.03.2029	3.511.526	0,23
1.050.000	Nationwide Building Society 144A ^{(c)(d)}	USD	3,960 %	18.07.2030	1.162.865	0,08
3.550.000	NatWest Group Plc. ^(c)	USD	1,642 %	14.06.2027	3.503.992	0,23
4.150.000	NatWest Group Plc. ^(c)	USD	3,073 %	22.05.2028	4.338.244	0,29
3.400.000	NatWest Group Plc. ^(c)	GBP	2,105 %	28.11.2031	4.466.784	0,29
1.700.000	NatWest Group Plc. ^(c)	EUR	1,043 %	14.09.2032	1.896.771	0,12
2.569.000	Pension Insurance Corp., Plc.	GBP	6,500 %	03.07.2024	3.831.410	0,25
2.325.000	Pension Insurance Corp., Plc.	GBP	4,625 %	07.05.2031	3.447.505	0,23
850.000	Pension Insurance Corp., Plc. ^(c)	GBP	7,375 %	Perp.	1.345.204	0,09
1.550.000	Phoenix Group Holdings Plc.	GBP	5,625 %	28.04.2031	2.456.332	0,16
775.000	Pinewood Finance Co., Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	1.042.091	0,07
700.000	Royalty Pharma Plc.	USD	1,200 %	02.09.2025	688.996	0,05
1.000.000	Royalty Pharma Plc.	USD	1,750 %	02.09.2027	980.960	0,06
3.950.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(c)	USD	1,532 %	21.08.2026	3.911.646	0,26
2.425.000	Stagecoach Group Plc.	GBP	4,000 %	29.09.2025	3.485.830	0,23
3.850.000	Standard Chartered Plc. ^(c)	EUR	1,200 %	23.09.2031	4.344.759	0,29
6.275.000	Standard Chartered Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,456 %	14.01.2027	6.102.751	0,40
2.400.000	Swiss Re Finance UK Plc. ^(c)	EUR	2,714 %	04.06.2052	2.947.588	0,19
1.925.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc.	GBP	1,875 %	02.11.2028	2.577.284	0,17
2.025.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc.	GBP	2,750 %	27.04.2030	2.845.947	0,19
1.850.000	Thames Water Utilities Finance Plc.	GBP	2,375 %	03.05.2023	2.496.074	0,16
2.050.000	Thames Water Utilities Finance Plc. ^(c)	GBP	5,750 %	13.09.2030	2.829.787	0,19
2.975.000	Tritax EuroBox Plc.	EUR	0,950 %	02.06.2026	3.407.481	0,22
2.275.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	GBP	5,125 %	11.12.2030	3.301.820	0,22
800.000	Vodafone Group Plc.	USD	5,000 %	30.05.2038	1.001.552	0,07
2.150.000	Western Power Distribution Plc.	GBP	3,625 %	06.11.2023	3.005.797	0,20
1.910.000	Yorkshire Building Society ^(c)	GBP	1,500 %	15.09.2029	2.500.351	0,16
					162.578.885	10,69
Vereinigte Staaten von Amerika						
9.400.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	10.794.114	0,71

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
175.000	AbbVie, Inc.	USD	4,875 %	14.11.2048	227.423	0,01
4.225.000	AbbVie, Inc.	USD	4,250 %	21.11.2049	5.102.532	0,34
750.000	Agree LP	USD	2,900 %	01.10.2030	770.198	0,05
1.300.000	Air Lease Corp.	USD	3,000 %	15.09.2023	1.341.158	0,09
2.825.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	2.910.174	0,19
8.225.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	8.762.504	0,58
1.000.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	3,800 %	15.04.2026	1.092.380	0,07
1.000.000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,900 %	15.02.2029	1.168.190	0,08
700.000	American Homes 4 Rent LP	USD	2,375 %	15.07.2031	692.363	0,05
1.350.000	American International Group, Inc.	USD	4,200 %	01.04.2028	1.526.729	0,10
2.200.000	American International Group, Inc.	USD	4,375 %	30.06.2050	2.766.544	0,18
1.850.000	American Tower Corp.	USD	4,000 %	01.06.2025	1.993.468	0,13
2.550.000	American Tower Corp.	USD	2,100 %	15.06.2030	2.454.783	0,16
1.950.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	01.05.2045	2.344.114	0,15
4.300.000	Anheuser-Busch Cos., LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	5.453.991	0,36
2.300.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,450 %	23.01.2039	3.011.022	0,20
2.150.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,600 %	15.04.2048	2.639.017	0,17
2.750.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,550 %	23.01.2049	3.803.965	0,25
3.100.000	Arch Capital Finance LLC	USD	4,011 %	15.12.2026	3.439.698	0,23
5.375.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	5.469.869	0,36
9.275.000	AT&T, Inc.	USD	2,250 %	01.02.2032	8.951.673	0,59
1.225.000	AT&T, Inc.	USD	4,900 %	15.06.2042	1.504.925	0,10
550.000	AT&T, Inc.	USD	4,300 %	15.12.2042	624.223	0,04
600.000	AT&T, Inc.	USD	4,350 %	15.06.2045	681.678	0,04
800.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	15.07.2045	977.768	0,06
600.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	729.180	0,05
1.900.000	AT&T, Inc.	USD	5,450 %	01.03.2047	2.520.426	0,17
1.050.000	AT&T, Inc.	USD	4,500 %	09.03.2048	1.242.329	0,08
400.000	AT&T, Inc.	USD	5,150 %	15.02.2050	514.552	0,03
3.075.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	3.204.365	0,21
275.000	AutoNation, Inc.	USD	1,950 %	01.08.2028	269.808	0,02
5.100.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	5.924.211	0,39
2.350.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,458 %	15.03.2025	2.467.241	0,16
5.550.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,366 %	23.01.2026	5.873.121	0,39
2.250.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,970 %	05.03.2029	2.475.675	0,16
2.100.000	Bank of America Corp. ^(c)	EUR	3,648 %	31.03.2029	2.828.100	0,19
2.300.000	Bank of America Corp.	USD	5,875 %	07.02.2042	3.289.782	0,22
4.100.000	BAT Capital Corp.	USD	2,259 %	25.03.2028	4.017.508	0,26
3.398.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,363 %	06.06.2024	3.570.279	0,23
1.575.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,700 %	06.06.2027	1.712.450	0,11
499.000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6,125 %	01.04.2036	684.803	0,04
1.575.000	Boeing Co.	USD	4,875 %	01.05.2025	1.728.358	0,11
3.850.000	Boeing Co.	USD	2,700 %	01.02.2027	3.938.357	0,26
4.425.000	Boeing Co.	USD	5,150 %	01.05.2030	5.146.806	0,34
300.000	Boeing Co.	USD	3,250 %	01.02.2035	301.257	0,02
600.000	Boeing Co.	USD	5,705 %	01.05.2040	768.030	0,05
100.000	Boeing Co.	USD	3,625 %	01.03.2048	100.459	0,01
95.000	Boeing Co.	USD	3,850 %	01.11.2048	99.285	0,01
2.745.000	Boeing Co.	USD	5,805 %	01.05.2050	3.721.451	0,24
1.500.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5,750 %	01.05.2040	2.096.385	0,14
5.317.000	Capital One Financial Corp.	EUR	0,800 %	12.06.2024	6.167.926	0,41
1.150.000	Centene Corp.	USD	3,000 %	15.10.2030	1.148.908	0,08
4.900.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,500 %	01.02.2024	5.229.329	0,34
6.125.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	6.776.026	0,45
2.700.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	01.03.2050	3.060.558	0,20
3.825.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	USD	3,700 %	15.11.2029	4.099.405	0,27
950.000	Citigroup, Inc.	GBP	2,750 %	24.01.2024	1.310.476	0,09
3.075.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	0,776 %	30.10.2024	3.061.531	0,20
3.925.000	Citigroup, Inc.	USD	3,200 %	21.10.2026	4.169.645	0,27
2.500.000	Citigroup, Inc.	USD	4,450 %	29.09.2027	2.788.225	0,18
2.400.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,668 %	24.07.2028	2.593.080	0,17
9.350.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	4,412 %	31.03.2031	10.689.948	0,70
3.400.000	Citrix Systems, Inc.	USD	3,300 %	01.03.2030	3.452.190	0,23
1.675.000	CMS Energy Corp. ^(c)	USD	3,750 %	01.12.2050	1.647.564	0,11
1.350.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,875 %	01.05.2030	1.388.516	0,09
1.175.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	1.435.180	0,09
550.000	CVS Health Corp.	USD	5,050 %	25.03.2048	726.561	0,05
10.200.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	11.944.914	0,79

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
475.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	4,900 %	01.10.2026	538.470	0,04
4.325.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	5.155.011	0,34
300.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	381.762	0,02
2.175.000	Dentsply Sirona, Inc.	USD	3,250 %	01.06.2030	2.303.455	0,15
200.000	Devon Energy Corp.	USD	5,850 %	15.12.2025	230.194	0,02
650.000	Devon Energy Corp.	USD	5,600 %	15.07.2041	820.567	0,05
400.000	Devon Energy Corp.	USD	4,750 %	15.05.2042	459.784	0,03
450.000	Devon Energy Corp.	USD	5,000 %	15.06.2045	546.300	0,04
350.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	4,750 %	31.05.2025	384.664	0,03
5.575.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	3,500 %	01.12.2029	5.871.590	0,39
2.150.000	DTE Energy Co. – Series F	USD	1,050 %	01.06.2025	2.124.178	0,14
4.400.000	Elanco Animal Health, Inc.	USD	5,272 %	28.08.2023	4.677.182	0,31
1.050.000	Energy Transfer LP	USD	4,950 %	15.06.2028	1.189.619	0,08
850.000	Energy Transfer LP	USD	5,300 %	01.04.2044	978.716	0,06
150.000	Energy Transfer LP	USD	5,300 %	15.04.2047	173.940	0,01
650.000	Energy Transfer LP	USD	5,400 %	01.10.2047	770.153	0,05
350.000	Energy Transfer LP	USD	6,000 %	15.06.2048	438.585	0,03
1.700.000	Energy Transfer LP	USD	5,000 %	15.05.2050	1.948.676	0,13
3.200.000	Energy Transfer LP – Series 5Y	USD	4,200 %	15.09.2023	3.364.160	0,22
4.810.000	Expedia Group, Inc.	USD	4,500 %	15.08.2024	5.171.135	0,34
775.000	Expedia Group, Inc.	USD	5,000 %	15.02.2026	868.364	0,06
1.400.000	FirstEnergy Corp.	USD	2,650 %	01.03.2030	1.378.831	0,09
2.000.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	4,375 %	06.08.2023	2.073.228	0,14
1.500.000	Fox Corp.	USD	4,709 %	25.01.2029	1.716.405	0,11
4.675.000	GE Capital Funding LLC	USD	4,050 %	15.05.2027	5.233.803	0,34
1.975.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	2.745.645	0,18
1.950.000	General Motors Co.	USD	5,400 %	02.10.2023	2.103.797	0,14
800.000	General Motors Co.	USD	4,200 %	01.10.2027	876.072	0,06
3.000.000	General Motors Co.	USD	5,000 %	01.04.2035	3.578.580	0,24
1.454.000	General Motors Co.	USD	6,600 %	01.04.2036	1.969.458	0,13
500.000	General Motors Co.	USD	6,250 %	02.10.2043	682.920	0,04
650.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	774.638	0,05
4.275.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,350 %	08.01.2031	4.147.006	0,27
5.850.000	Halliburton Co.	USD	2,920 %	01.03.2030	6.006.838	0,40
5.050.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	5.626.558	0,37
2.350.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,350 %	15.10.2045	3.181.994	0,21
2.580.000	Intel Corp.	USD	3,050 %	12.08.2051	2.675.486	0,18
3.200.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3,625 %	01.12.2027	3.444.096	0,23
2.900.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,882 %	24.07.2038	3.321.196	0,22
2.350.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,597 %	25.05.2028	2.689.575	0,18
100.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,500 %	15.11.2045	121.768	0,01
275.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	5,085 %	25.05.2048	363.264	0,02
600.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	6,550 %	15.09.2040	821.754	0,05
4.750.000	Kinder Morgan, Inc.	USD	2,000 %	15.02.2031	4.480.817	0,29
125.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.09.2028	122.545	0,01
3.450.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,800 %	01.04.2028	3.736.177	0,25
1.750.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	4,750 %	15.09.2044	2.046.240	0,13
406.000	Marriott International, Inc. – Series EE	USD	5,750 %	01.05.2025	459.385	0,03
950.000	Micron Technology, Inc.	USD	3,366 %	01.11.2041	962.141	0,06
1.670.000	Moody's Corp.	USD	3,100 %	29.11.2061	1.686.349	0,11
2.075.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	4,431 %	23.01.2030	2.369.007	0,16
7.000.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	6.753.390	0,44
7.325.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	7.262.371	0,48
2.975.000	MPLX LP	USD	4,500 %	15.04.2038	3.330.899	0,22
400.000	MPLX LP	USD	5,500 %	15.02.2049	507.860	0,03
2.000.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	2.720.876	0,18
2.650.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1,900 %	15.06.2028	2.626.574	0,17
1.150.000	NiSource, Inc.	USD	3,600 %	01.05.2030	1.242.863	0,08
3.850.000	NiSource, Inc.	USD	1,700 %	15.02.2031	3.626.661	0,24
900.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	5,550 %	15.03.2026	981.000	0,06
700.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	3,200 %	15.08.2026	693.770	0,05
650.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	3,500 %	15.08.2029	641.875	0,04
1.100.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,450 %	15.09.2036	1.375.000	0,09
7.175.000	ONE Gas, Inc.	USD	1,100 %	11.03.2024	7.129.295	0,47
6.175.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	6.330.919	0,42
1.050.000	Oracle Corp.	USD	3,600 %	01.04.2040	1.092.126	0,07
1.825.000	PACCAR Financial Corp.	USD	0,900 %	08.11.2024	1.821.204	0,12
3.550.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,000 %	15.06.2028	3.569.241	0,23
1.400.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	2,500 %	01.02.2031	1.344.294	0,09
550.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,300 %	01.08.2040	523.980	0,03
625.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,750 %	15.08.2042	598.188	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.150.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,500 %	01.08.2050	1.097.020	0,07
900.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,125 %	15.01.2026	878.949	0,06
16.000	Progress Energy, Inc.	USD	7,750 %	01.03.2031	22.421	0,00
400.000	Realty Income Corp.	USD	4,600 %	06.02.2024	427.572	0,03
3.150.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	3.513.352	0,23
2.475.000	Realty Income Corp.	USD	3,400 %	15.01.2028	2.668.446	0,18
925.000	Realty Income Corp.	USD	2,850 %	15.12.2032	966.634	0,06
2.600.000	Reynolds American, Inc.	USD	4,450 %	12.06.2025	2.823.756	0,19
2.950.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,750 %	15.05.2024	3.230.014	0,21
2.000.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,625 %	01.03.2025	2.232.260	0,15
3.425.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	4,500 %	15.05.2030	3.883.779	0,26
850.000	Sempra Energy	USD	4,000 %	01.02.2048	977.951	0,06
1.000.000	Skyworks Solutions, Inc.	USD	3,000 %	01.06.2031	1.020.040	0,07
200.000	Southern California Edison Co. – Series E	USD	3,700 %	01.08.2025	214.732	0,01
2.400.000	Southern Co.	USD	3,250 %	01.07.2026	2.540.304	0,17
1.050.000	Spirit Realty LP	USD	3,200 %	15.01.2027	1.106.921	0,07
1.300.000	Spirit Realty LP	USD	2,100 %	15.03.2028	1.278.485	0,08
1.350.000	Spirit Realty LP	USD	4,000 %	15.07.2029	1.490.211	0,10
2.055.000	Sysco Corp.	USD	5,950 %	01.04.2030	2.586.485	0,17
1.150.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2050	1.818.507	0,12
7.050.000	Teledyne Technologies, Inc.	USD	0,950 %	01.04.2024	7.026.523	0,46
2.250.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	2.386.327	0,16
8.975.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	9.685.820	0,64
10.350.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	11.267.424	0,74
1.850.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,550 %	15.02.2031	1.830.853	0,12
3.150.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2041	3.021.763	0,20
400.000	Valero Energy Partners LP	USD	4,375 %	15.12.2026	444.480	0,03
7.750.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,125 %	16.03.2027	8.650.937	0,57
9.950.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,550 %	21.03.2031	10.063.927	0,66
2.000.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,862 %	21.08.2046	2.628.320	0,17
700.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,000 %	22.03.2050	816.781	0,05
780.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,987 %	30.10.2056	750.750	0,05
1.250.000	VMware, Inc.	USD	1,800 %	15.08.2028	1.218.463	0,08
3.700.000	VMware, Inc.	USD	2,200 %	15.08.2031	3.607.426	0,24
3.575.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	0,950 %	17.11.2023	3.571.890	0,23
5.750.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,000 %	23.10.2026	6.072.977	0,40
5.400.000	Wells Fargo & Co. ^(c)	USD	2,572 %	11.02.2031	5.489.100	0,36
1.850.000	Western Midstream Operating LP	USD	4,000 %	01.07.2022	1.856.938	0,12
2.850.000	Western Midstream Operating LP	USD	4,350 %	01.02.2025	2.967.562	0,20
850.000	Whirlpool Corp.	USD	4,600 %	15.05.2050	1.069.045	0,07
1.300.000	Williams Cos., Inc.	USD	4,300 %	04.03.2024	1.381.952	0,09
3.700.000	Williams Cos., Inc.	USD	2,600 %	15.03.2031	3.677.356	0,24
2.150.000	WP Carey, Inc.	USD	3,850 %	15.07.2029	2.384.393	0,16
1.200.000	WP Carey, Inc.	USD	2,400 %	01.02.2031	1.190.652	0,08
					503.222.665	33,10
ANLEIHEN INSGESAMT					1.138.383.553	74,88
(Kosten USD 1.116.574.440)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 4,81 %						
Irland						
73.108.999	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				73.108.999	4,81
INVESTMENTFONDS INSGESAMT					73.108.999	4,81
(Kosten USD 73.108.999)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					1.211.492.552	79,69
(Kosten USD 1.189.683.439)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 10,53 %						
Australien						
2.600.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	2,950 %	22.07.2030	2.680.288	0,18
3.200.000	Commonwealth Bank of Australia 144A ^{(c)(d)}	USD	3,610 %	12.09.2034	3.369.792	0,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Australien – (Fortsetzung)						
3.425.000	Macquarie Bank Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,052 %	03.03.2036	3.389.140	0,22
1.400.000	Macquarie Group Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,340 %	12.01.2027	1.374.198	0,09
1.000.000	Macquarie Group Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,763 %	28.11.2028	1.091.710	0,07
1.150.000	Newcrest Finance Pty Ltd. 144A ^(d)	USD	3,250 %	13.05.2030	1.222.715	0,08
					13.127.843	0,86
Bermuda						
1.800.000	Bacardi Ltd. 144A ^(d)	USD	5,300 %	15.05.2048	2.435.868	0,16
Cayman-Inseln						
2.850.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(d)	USD	3,950 %	01.07.2024	2.995.720	0,20
1.475.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(d)	USD	4,250 %	15.04.2026	1.577.336	0,10
1.700.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(d)	USD	3,250 %	15.02.2027	1.739.100	0,12
					6.312.156	0,42
Frankreich						
8.500.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	2,219 %	09.06.2026	8.649.685	0,57
3.775.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,323 %	13.01.2027	3.688.477	0,24
3.000.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	4,375 %	01.03.2033	3.276.420	0,22
3.900.000	BPCE S.A. 144A ^(d)	USD	4,000 %	12.09.2023	4.107.285	0,27
4.825.000	BPCE S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,652 %	06.10.2026	4.784.663	0,31
3.600.000	Credit Agricole S.A. 144A ^(d)	USD	3,250 %	04.10.2024	3.802.968	0,25
5.775.000	Credit Agricole S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,907 %	16.06.2026	5.825.878	0,38
6.200.000	Credit Agricole S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,247 %	26.01.2027	6.050.890	0,40
1.600.000	Electricite de France S.A. 144A ^(d)	USD	6,950 %	26.01.2039	2.380.624	0,16
4.050.000	Societe Generale S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,488 %	14.12.2026	3.969.445	0,26
					46.536.335	3,06
Italien						
1.775.000	UniCredit SpA 144A ^{(c)(d)}	USD	1,982 %	03.06.2027	1.745.198	0,12
Niederlande						
3.600.000	Enel Finance International NV 144A ^(d)	USD	2,875 %	12.07.2041	3.497.040	0,23
4.875.000	Lundin Energy Finance BV 144A ^(d)	USD	2,000 %	15.07.2026	4.862.032	0,32
360.000	Prosus NV 144A ^(d)	USD	3,680 %	21.01.2030	367.367	0,03
2.075.000	Syngenta Finance NV 144A ^(d)	USD	4,441 %	24.04.2023	2.155.531	0,14
1.025.000	Syngenta Finance NV 144A ^(d)	USD	4,892 %	24.04.2025	1.112.740	0,07
					11.994.710	0,79
Überstaatliche Wertpapiere						
5.400.000	NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 144A ^(d)	USD	2,500 %	11.05.2031	5.421.708	0,36
1.580.000	NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 144A ^(d)	USD	3,250 %	30.11.2051	1.594.852	0,10
					7.016.560	0,46
Schweiz						
4.250.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	4,194 %	01.04.2031	4.681.417	0,31
2.625.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	3,091 %	14.05.2032	2.668.050	0,18
4.100.000	UBS Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	1,364 %	30.01.2027	4.026.405	0,26
					11.375.872	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.650.000	Aviation Capital Group LLC 144A ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	3.603.974	0,24
65.000	Bay Area Toll Authority	USD	6,263 %	01.04.2049	109.071	0,01
4.425.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,419 %	15.04.2033	4.574.919	0,30
5.900.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,469 %	15.04.2034	6.095.762	0,40
3.088.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	3.058.355	0,20
4.000.000	CoStar Group, Inc. 144A ^(d)	USD	2,800 %	15.07.2030	4.075.240	0,27
675.000	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 144A ^(d)	USD	4,600 %	15.12.2044	824.465	0,05
3.800.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	4,125 %	12.03.2024	4.025.378	0,26
1.200.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	4,625 %	29.04.2024	1.289.652	0,08
1.600.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	3,375 %	23.09.2051	1.544.880	0,10
8.925.000	Hyundai Capital America 144A ^(d)	USD	1,650 %	17.09.2026	8.786.305	0,58
3.825.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(d)	USD	1,832 %	15.10.2027	3.777.914	0,25
550.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(d)	USD	3,268 %	15.11.2040	566.715	0,04
300.000	Los Angeles Unified School District	USD	6,758 %	01.07.2034	425.983	0,03
550.000	Metropolitan Transportation Authority	USD	6,668 %	15.11.2039	789.369	0,05
80.000	Metropolitan Transportation Authority	USD	7,336 %	15.11.2039	129.844	0,01
1.100.000	NRG Energy, Inc. 144A ^(d)	USD	3,750 %	15.06.2024	1.153.889	0,07
850.000	NRG Energy, Inc. 144A ^(d)	USD	4,450 %	15.06.2029	932.850	0,06
900.000	Penske Truck Leasing Co., LP Via PTL Finance Corp. 144A ^(d)	USD	3,400 %	15.11.2026	965.034	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
250.000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	USD	6,583 %	15.05.2049	395.943	0,03
875.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	1.468.947	0,10
250.000	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	313.085	0,02
3.025.000	Stellantis Finance US, Inc. 144A ^(d)	USD	1,711 %	29.01.2027	2.981.107	0,20
1.480.000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 144A ^(d)	USD	4,900 %	15.09.2044	1.955.036	0,13
5.225.000	Vistra Operations Co., LLC 144A ^(d)	USD	4,300 %	15.07.2029	5.603.133	0,37
					59.446.850	3,91
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 154.418.682)					159.991.392	10,53
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 3,04 %						
Cayman-Inseln						
6.300.000	AIMCO CLO Series 2017-AA "AR" 144A ^{(c)(d)}	USD	1,182 %	20.04.2034	6.299.635	0,41
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2019-1A "DR" 144A ^{(c)(d)}	USD	3,574 %	19.04.2034	2.007.228	0,13
3.600.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A "A" 144A ^{(c)(d)}	USD	1,182 %	18.04.2034	3.594.038	0,24
3.150.000	Battalion CLO XII Ltd. 2018-12A "A1" 144A ^{(c)(d)}	USD	1,228 %	17.05.2031	3.153.059	0,21
8.802.961	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A "A" 144A ^{(c)(d)}	USD	0,874 %	15.04.2029	8.805.866	0,58
4.200.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A "AR" 144A ^{(c)(d)}	USD	1,172 %	20.04.2031	4.204.057	0,28
3.650.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A "DR" 144A ^{(c)(d)}	USD	3,382 %	20.04.2031	3.652.606	0,24
2.650.000	OZLM XVI Ltd. 2017-16A "A1R" 144A ^{(c)(d)}	USD	1,185 %	16.05.2030	2.650.716	0,17
4.537.088	Tryon Park CLO Ltd. 2013-1A "A1SR" 144A ^{(c)(d)}	USD	1,014 %	15.04.2029	4.539.570	0,30
					38.906.775	2,56
Vereinigte Staaten von Amerika						
8.328	Alternative Loan Trust 2006-OA16 "A2" ^(c)	USD	0,472 %	25.10.2046	8.020	0,00
325.491	Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust 2017-SPL4 "A" 144A ^{(c)(d)}	USD	3,500 %	28.01.2055	331.967	0,02
1.943.818	Higher Education Funding I 2014-1 "A" 144A ^{(c)(d)}	USD	1,230 %	25.05.2034	1.956.208	0,13
2.056.130	SLM Student Loan Trust 2003-1 "A5A" 144A ^{(c)(d)}	USD	0,226 %	15.12.2032	1.941.800	0,13
2.510.592	SLM Student Loan Trust 2007-2 "A4" ^(c)	USD	0,184 %	25.07.2022	2.473.563	0,16
603.608	SLM Student Loan Trust 2008-4 "A4" ^(c)	USD	1,774 %	25.07.2022	612.061	0,04
					7.323.619	0,48
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 46.200.489)					46.230.394	3,04
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 200.619.171)					206.221.786	13,57
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,31 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
800.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,187 %	15.11.2036	792.432	0,05
1.475.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	1,625 %	27.04.2026	1.453.273	0,10
2.500.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	2,850 %	27.04.2031	2.501.050	0,16
					4.746.755	0,31
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 4.763.856)					4.746.755	0,31
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 4.763.856)					4.746.755	0,31
Termineinlagen – 3,05 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
373.371	ING Bank NV USD Termineinlage	USD	0,030 %	01.12.2021	373.371	0,02
46.000.000	Rabobank Nederland USD Termineinlage	USD	0,020 %	01.12.2021	46.000.000	3,03
					46.373.371	3,05
TERMINEINLAGEN INSGESAMT (Kosten USD 46.373.371)					46.373.371	3,05
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.441.439.837)					1.468.834.464	96,62

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – 0,27 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD					
3	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Long	299.374	2.621	0,00
CAD					
390	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	43.262.070	816.830	0,06
EUR					
56	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	10.994.823	121.101	0,01
GBP					
6	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Long	1.015.910	13.547	0,00
USD					
478	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	62.647.875	958.519	0,06
259	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	56.727.070	191.730	0,01
716	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	143.021.000	5.122.095	0,34
			262.395.945	6.272.344	0,41
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				7.226.443	0,48

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(459)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(58.727.035)	(125.346)	(0,01)
(8)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(1.234.705)	(4.642)	(0,00)
			(59.961.740)	(129.988)	(0,01)
USD					
(22)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(3.563.313)	(85.250)	(0,00)
(53)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(6.946.312)	(108.106)	(0,01)
(29)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(6.351.680)	(22.440)	(0,00)
(559)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(68.027.680)	(663.183)	(0,04)
(107)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(13.021.398)	(134.939)	(0,01)
(59)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(11.785.250)	(407.008)	(0,03)
(521)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(76.578.859)	(1.477.523)	(0,10)
(39)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(5.732.391)	(110.602)	(0,01)
			(192.006.883)	(3.009.051)	(0,20)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(3.139.039)	(0,21)

Devisentermingeschäfte – 0,19 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	3.711.349	EUR	3.127.190	15.12.2021	151.490	0,01
GBP	16.845.404	USD	22.520.890	21.01.2022	3.163	0,00
USD	175.756.235	GBP	127.609.594	21.01.2022	5.128.965	0,34
EUR	117.474.240	USD	132.611.383	10.02.2022	1.361.084	0,09
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					6.644.702	0,44

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	116.315	USD	86.138	31.01.2022	(2.783)	(0,00)
CAD	257.563	USD	206.891	31.01.2022	(5.103)	(0,00)
USD	417.453.738	EUR	369.356.176	10.02.2022	(3.775.275)	(0,25)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(3.783.161)	(0,25)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,31 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.114.367	GBP	828.873	21.01.2022	6.077	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.222.818	CHF	1.111.850	25.01.2022	6.429	0,00
EUR	343.956.677	USD	388.394.220	10.02.2022	3.868.156	0,25
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					3.880.662	0,25

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
SEK	1.438.726.198	USD	167.413.416	20.01.2022	(7.555.285)	(0,50)
GBP	19.990.017	USD	27.495.003	21.01.2022	(766.275)	(0,05)
CHF	74.923.520	USD	82.118.323	25.01.2022	(150.247)	(0,01)
USD	4.460.456	EUR	3.967.478	10.02.2022	(64.220)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(8.536.027)	(0,56)

Optionen – (0,21 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
GBP						
20.830.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,28	(33.091)	6.704	0,00
27.230.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,30	(43.692)	9.305	0,00
25.090.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	(41.112)	13.273	0,00
22.930.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,46	(36.440)	13.724	0,00
27.260.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 0,92	(9.281)	65.123	0,01
21.490.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,93	(7.936)	52.668	0,01
25.490.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52	(40.448)	19.434	0,00
23.200.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54	(35.240)	19.328	0,00
				(247.240)	199.559	0,02
JPY						
494.880.000	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,43	(53.118)	33.189	0,00
USD						
10.800.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,70	(84.325)	24.987	0,00
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAM (Kosten USD 642.418)					257.735	0,02
Verkaufte Optionen						
EUR						
(7.970.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	(28.819)	(89.060)	(0,01)
(7.970.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	(33.795)	(90.782)	(0,01)
(7.970.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	(66.015)	(125.908)	(0,01)
(7.970.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	(26.410)	(94.287)	(0,01)
(6.300.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(18.633)	(115.271)	(0,01)
(6.300.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(27.542)	(115.271)	(0,01)
(7.790.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(18.000)	(142.533)	(0,01)
(5.850.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(8.119)	(107.037)	(0,01)
(5.850.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	1.549	(107.037)	(0,01)
(5.850.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(8.119)	(107.037)	(0,01)
(5.850.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(8.119)	(107.037)	(0,01)
(6.300.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(36.001)	(140.299)	(0,01)
(5.200.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(28.791)	(115.802)	(0,01)
(7.970.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	41.018	(19.222)	(0,00)
(7.970.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	21.100	(35.887)	(0,00)
(7.970.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	26.803	(33.090)	(0,00)
(7.970.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	11.583	(56.294)	(0,00)
(8.710.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,11	2.890	(86.160)	(0,01)
(6.300.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	21.368	(61.298)	(0,00)
(6.300.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	26.236	(61.298)	(0,00)
(7.790.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	18.260	(75.796)	(0,01)
(5.850.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.514)	(56.920)	(0,00)
(5.850.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.290)	(56.920)	(0,00)
(5.850.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.964)	(56.920)	(0,00)
(5.850.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.964)	(56.920)	(0,00)
(6.300.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	46.918	(52.515)	(0,00)
(5.200.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	43.665	(43.346)	(0,00)
				(57.705)	(2.209.947)	(0,15)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
GBP						
(2.150.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	10.764	(29.037)	(0,00)
(2.810.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	11.279	(41.719)	(0,00)
(2.590.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	14.167	(40.298)	(0,00)
(2.340.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	9.575	(40.466)	(0,00)
(2.860.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 1,04	(86.411)	(160.649)	(0,01)
(2.270.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,99	(56.778)	(117.648)	(0,01)
(2.630.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(5.790)	(65.595)	(0,01)
(2.400.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(11.177)	(65.816)	(0,01)
				(114.371)	(561.228)	(0,04)
USD						
(9.130.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	(15.097)	(84.143)	(0,01)
(9.130.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	(57.546)	(136.407)	(0,01)
(9.130.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	(92.366)	(170.427)	(0,01)
(9.130.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	(42.394)	(127.303)	(0,01)
(2.100.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 1,06	60.134	(48.945)	(0,00)
(9.130.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	54.778	(14.267)	(0,00)
(9.130.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	58.916	(19.945)	(0,00)
(9.130.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	48.649	(29.412)	(0,00)
(9.130.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	29.771	(55.138)	(0,00)
				44.845	(685.987)	(0,04)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten USD (3.329.931))					(3.457.162)	(0,23)
OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten USD (2.687.513))					(3.199.427)	(0,21)

Swap-Kontrakte – 0,08 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
10.670.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	17.03.2032	52.911	0,01
30.490.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	233.526	0,02
11.670.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	17.372	0,00
25.390.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	44.443	0,00
20.803.827	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	353.372	0,02
27.670.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	27.903	0,00
19.700.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	7.335	0,00
24.320.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	330.976	0,02
10.380.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	78.533	0,01
2.000.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	26.273	0,00
13.330.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	200.714	0,01
2.570.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	1.072	0,00
2.650.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2027	11.443	0,00
15.450.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	165.747	0,01
3.980.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,500 %	CHF	17.03.2032	27.595	0,00
119.080.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	31.593	0,00
34.570.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,750 %	CNY	15.09.2026	37.159	0,00
12.200.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.12.2026	15.220	0,00
145.090.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	03.11.2023	182.270	0,01
2.900.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2023	5.134	0,00
2.620.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	12.854	0,00
34.770.000	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2024	67.796	0,01
4.010.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	35.409	0,00
12.205.453	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2026	43.444	0,00
21.510.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,200 %	EUR	03.11.2027	40.926	0,00
2.990.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	31.593	0,00
1.250.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2030	24.418	0,00
5.160.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	26.11.2031	41.762	0,00
1.890.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	23.794	0,00
1.620.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	3.385	0,00
6.120.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	17.03.2032	31.552	0,00
7.170.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,250 %	EUR	15.12.2036	89.048	0,01
1.480.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	15.12.2041	9.936	0,00
26.490.000	Fest 0,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2024	249.832	0,02
450.000	Fest 0,250 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2024	9.378	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
690.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	18.139	0,00
11.450.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2028	197	0,00
870.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	14.820	0,00
7.440.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 1,000 %	GBP	15.12.2041	77.410	0,01
2.130.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,750 %	GBP	15.12.2051	64.176	0,01
125.700.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2026	1.195	0,00
23.867.360.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	63.571	0,01
109.970.000	Fest 6,200 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	13.12.2023	82.809	0,01
44.073.261	Fest 6,700 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	09.12.2026	53.507	0,01
6.360.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 3,000 %	NZD	16.09.2031	7.553	0,00
566.050	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 1,750 %	PLN	15.12.2023	614	0,00
1.000.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	13.323	0,00
162.670.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	40.842	0,00
94.730.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	41.617	0,00
26.020.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 1,000 %	SEK	17.03.2032	2.631	0,00
64.000.000	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	25.07.2024	1.364	0,00
18.960.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	18.747	0,00
22.500.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	79.922	0,01
26.275.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	31.985	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS **3.180.140** **0,21**

Credit-Default-Swaps						
49.225.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 28 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2022	20.501	0,00
1.510.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	23.907	0,00
130.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	2.030	0,00
1.000.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	5.083	0,00
1.300.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	16.168	0,00
206.025.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	1.684.403	0,11
35.200.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 35 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	121.301	0,01
114.500.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	45.915	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS **1.919.308** **0,12**

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **5.099.448** **0,33**

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
102.020.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(174.330)	(0,01)
68.490.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(748.947)	(0,05)
15.430.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(199.088)	(0,01)
13.140.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(19.236)	(0,00)
36.220.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(245.284)	(0,02)
2.500.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(1.874)	(0,00)
2.225.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(1.874)	(0,00)
3.425.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(5.686)	(0,00)
10.625.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(168.931)	(0,01)
23.980.476	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(53.311)	(0,01)
34.300.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(297.677)	(0,02)
15.270.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(182.076)	(0,01)
60.798.254	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	(51.687)	(0,00)
35.950.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2025	(16.328)	(0,00)
5.080.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2026	(23.868)	(0,00)
33.800.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	03.11.2027	(211.364)	(0,02)
2.630.000	Fest 0,750 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	26.11.2041	(41.606)	(0,00)
320.000	Fest 0,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2041	(757)	(0,00)
1.520.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(22.871)	(0,00)
42.630.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(227.846)	(0,02)
12.550.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	(123.652)	(0,01)
14.680.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	17.03.2032	(132.721)	(0,01)
260.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2041	(3.288)	(0,00)
220.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2051	(8.336)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
437.300.000	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	JPY	15.12.2026	(4.457)	(0,00)
1.434.800.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(22.417)	(0,00)
5.115.210.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)	KRW	15.09.2031	(111.245)	(0,01)
37.860.000	Fest 7,150 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	03.12.2031	(38.794)	(0,00)
79.560.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(98.660)	(0,01)
87.550.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(107.249)	(0,01)
21.940.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(45.439)	(0,00)
11.230.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(13.934)	(0,00)
8.550.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	15.12.2031	(28.521)	(0,00)
49.260.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(22.618)	(0,00)
9.700.000	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(12.912)	(0,00)
72.990.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(12.828)	(0,00)
11.410.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(47.075)	(0,00)
19.530.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(69.910)	(0,01)
5.700.000	Fest 2,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	17.09.2031	(15.236)	(0,00)
22.810.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(31.615)	(0,00)
6.330.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(115.231)	(0,01)
231.765.819	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(43.618)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS					(3.804.397)	(0,25)
Credit-Default-Swaps						
3.000.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fest 1,000 %	EUR	20.06.2024	(16.548)	(0,00)
1.010.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(11.299)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(27.847)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(3.832.244)	(0,25)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.438.752.324)					1.469.195.821	96,64
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					51.033.654	3,36
EIGENKAPITAL					1.520.229.475	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.441.439.837)					1.468.834.464	96,62
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					7.226.443	0,48
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(3.139.039)	(0,21)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					6.644.702	0,44
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(3.783.161)	(0,25)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					3.880.662	0,25
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(8.536.027)	(0,56)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 642.418)					257.735	0,02
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (3.329.931))					(3.457.162)	(0,23)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					5.099.448	0,33
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(3.832.244)	(0,25)
Andere Aktiva und Passiva					51.033.654	3,36
Eigenkapital					1.520.229.475	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank Plc. und Credit Suisse.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,48 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 70,12 %						
Österreich						
80.000	Österreichische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	2,100 %	Perp.	155.992	0,13
80.000	Österreichische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	0,850 %	Perp.	89.229	0,07
200.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	229.031	0,18
					474.252	0,38
Belgien						
90.000	Belgische Staatsanleihe – Series 60 144A ^(c)	EUR	4,250 %	28.03.2041	174.408	0,14
150.000	Belgische Staatsanleihe – Series 80 144A ^(c)	EUR	2,150 %	22.06.2066	255.098	0,20
					429.506	0,34
Kanada						
275.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	365.300	0,29
1.070.000	Kanadische Staatsanleihen	CAD	2,750 %	01.12.2048	998.750	0,80
350.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	2,850 %	02.06.2023	282.034	0,23
530.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	2,600 %	02.06.2025	431.230	0,34
100.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	4,650 %	02.06.2041	102.862	0,08
150.000	Suncor Energy, Inc.	USD	3,100 %	15.05.2025	157.731	0,13
					2.337.907	1,87
Cayman-Inseln						
200.000	CK Hutchison International 21 Ltd.	USD	2,500 %	15.04.2031	204.409	0,16
China						
2.210.000	Agricultural Development Bank of China – Series 1906	CNY	3,740 %	12.07.2029	359.100	0,29
12.800.000	Agricultural Development Bank of China – Series 2004	CNY	2,960 %	17.04.2030	1.969.184	1,58
1.520.000	Agricultural Development Bank of China – Series 2105	CNY	3,520 %	24.05.2031	244.028	0,19
1.280.000	China Development Bank – Series 1710	CNY	4,040 %	10.04.2027	210.638	0,17
4.550.000	China Development Bank – Series 1909	CNY	3,500 %	13.08.2026	730.338	0,58
200.000	China Development Bank – Series 1910	CNY	3,650 %	21.05.2029	32.316	0,03
2.800.000	China Development Bank – Series 1915	CNY	3,450 %	20.09.2029	446.399	0,36
4.400.000	China Development Bank – Series 2012	CNY	3,340 %	14.07.2025	702.638	0,56
6.270.000	China Development Bank – Series 2103	CNY	3,300 %	03.03.2026	999.673	0,80
5.690.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	2,850 %	04.06.2027	895.673	0,72
1.350.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	3,810 %	14.09.2050	226.015	0,18
520.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1824	CNY	4,080 %	22.10.2048	90.767	0,07
4.130.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1827	CNY	3,250 %	22.11.2028	664.501	0,53
3.490.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1906	CNY	3,290 %	23.05.2029	563.405	0,45
3.160.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1907	CNY	3,250 %	06.06.2026	508.398	0,41
5.200.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1910	CNY	3,860 %	22.07.2049	875.831	0,70
					9.518.904	7,62
Kroatien						
120.000	Internationale kroatische Staatsanleihe	EUR	1,500 %	17.06.2031	137.498	0,11
Dänemark						
425.000	Danske Bank A/S ^(d)	EUR	1,375 %	12.02.2030	489.249	0,39
930.000	Dänische Staatsanleihe	DKK	4,500 %	15.11.2039	259.244	0,21
					748.493	0,60
Finnland						
400.000	SBB Treasury OYJ	EUR	0,750 %	14.12.2028	436.420	0,35
Frankreich						
400.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,125 %	29.09.2031	453.666	0,36
200.000	BNP Paribas S.A.	USD	3,375 %	09.01.2025	211.270	0,17
200.000	BPCE S.A. – Series NC5 ^(d)	EUR	1,500 %	13.01.2042	225.909	0,18
200.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France S.A.	EUR	(0,472 %)	17.01.2024	229.987	0,18
275.000	Crédit Agricole S.A.	USD	4,375 %	17.03.2025	297.454	0,24
100.000	Credit Agricole S.A. ^(d)	GBP	1,874 %	09.12.2031	131.185	0,10
200.000	Electricite de France S.A. ^(d)	EUR	2,875 %	Perp.	233.259	0,19
30.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	3,250 %	25.05.2045	54.924	0,04
80.000	Französische Staatsanleihe OAT 144A ^(c)	EUR	1,750 %	25.05.2066	123.407	0,10
100.000	La Mondiale SAM	EUR	0,750 %	20.04.2026	114.035	0,09
275.000	Societe Generale S.A. 144A ^(c)	USD	4,250 %	14.04.2025	293.749	0,24
200.000	Valeo S.A.	EUR	1,000 %	03.08.2028	219.784	0,18
					2.588.629	2,07
Deutschland						
200.000	Allianz S.E. ^(d)	EUR	2,625 %	Perp.	220.261	0,18

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Deutschland – (Fortsetzung)						
200.000	Allianz S.E. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,200 %	Perp.	188.747	0,15
200.000	Bayerische Landesbank ^(d)	EUR	1,184 %	23.09.2031	225.995	0,18
100.000	Commerzbank AG ^(d)	EUR	4,000 %	05.12.2030	123.599	0,10
100.000	Commerzbank AG ^(d)	EUR	1,375 %	29.12.2031	111.652	0,09
250.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	2,222 %	18.09.2024	254.262	0,20
450.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	2,129 %	24.11.2026	451.341	0,36
300.000	Deutsche Bank AG ^(d)	EUR	1,750 %	19.11.2030	356.112	0,29
275.000	Deutsche Bank AG – Series E	USD	0,962 %	08.11.2023	275.016	0,22
570.000	KFW	GBP	0,875 %	15.09.2026	763.487	0,61
200.000	KFW	EUR	0,625 %	07.01.2028	240.517	0,19
					3.210.989	2,57
Indonesien						
310.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	4,125 %	15.01.2025	336.169	0,27
200.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,350 %	12.03.2071	189.750	0,15
2.337.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR73	IDR	8,750 %	15.05.2031	189.277	0,15
					715.196	0,57
Irland						
150.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	4,625 %	01.07.2022	153.441	0,12
375.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	429.172	0,35
275.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	277.478	0,22
200.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	201.698	0,16
100.000	AIB Group Plc. ^(d)	EUR	1,875 %	19.11.2029	115.634	0,09
150.000	AIB Group Plc. ^(d)	EUR	2,875 %	30.05.2031	178.952	0,14
200.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(d)	EUR	0,375 %	10.05.2027	224.980	0,18
300.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(d)	EUR	1,375 %	11.08.2031	335.701	0,27
250.000	Dell Bank International DAC	EUR	1,625 %	24.06.2024	295.261	0,24
290.000	Irische Staatsanleihe	EUR	0,200 %	18.10.2030	336.362	0,27
					2.548.679	2,04
Israel						
370.000	Israelische Staatsanleihe - Fest – Series 327	ILS	2,000 %	31.03.2027	128.756	0,10
310.000	Internationale israelische Staatsanleihe	USD	3,800 %	13.05.2060	354.421	0,29
					483.177	0,39
Italien						
250.000	Enel SpA – Series 6.5Y ^(d)	EUR	1,375 %	Perp.	277.214	0,22
350.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,350 %	24.02.2031	391.760	0,31
180.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,950 %	15.03.2023	208.635	0,17
140.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,144 %	01.04.2026	158.498	0,13
270.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,950 %	01.08.2030	312.197	0,25
1.480.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	6,000 %	01.05.2031	2.481.974	1,99
170.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 144A ^(c)	EUR	0,950 %	01.12.2031	193.756	0,15
110.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 144A ^(c)	EUR	2,800 %	01.03.2067	145.265	0,12
200.000	UniCredit SpA ^(d)	EUR	2,731 %	15.01.2032	230.130	0,18
					4.399.429	3,52
Japan						
205.700.000	Japanische Staatsanleihe – Series 14	JPY	0,700 %	20.03.2061	1.815.805	1,45
192.050.000	Japanische Staatsanleihe – Series 171	JPY	0,300 %	20.12.2039	1.679.022	1,34
19.850.000	Japanische Staatsanleihe – Series 176	JPY	0,500 %	20.03.2041	178.430	0,14
154.250.000	Japanische Staatsanleihe – Series 178	JPY	0,500 %	20.09.2041	1.382.414	1,11
25.350.000	Japanische Staatsanleihe – Series 350	JPY	0,100 %	20.03.2028	227.887	0,18
227.400.000	Japanische Staatsanleihe – Series 354	JPY	0,100 %	20.03.2029	2.046.640	1,64
207.000.000	Japanische Staatsanleihe – Series 364	JPY	0,100 %	20.09.2031	1.846.988	1,48
89.100.000	Japanische Staatsanleihe – Series 429	JPY	0,005 %	01.10.2023	793.306	0,64
689.700.000	Japanische Staatsanleihe – Series 430	JPY	0,005 %	01.11.2023	6.141.331	4,92
					16.111.823	12,90
Jersey						
320.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	317.200	0,25
100.000	Gatwick Funding Ltd.	GBP	2,500 %	15.04.2030	133.544	0,11
125.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	6,750 %	03.12.2026	205.648	0,17
175.000	Heathrow Funding Ltd.	EUR	1,125 %	08.10.2030	198.425	0,16
					854.817	0,69
Kasachstan						
200.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	6,375 %	24.10.2048	253.046	0,20

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg						
175.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,000 %	04.05.2028	194.783	0,16
150.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	204.106	0,16
100.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,750 %	12.03.2029	115.969	0,09
200.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,625 %	20.04.2030	228.467	0,18
110.000	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	EUR	0,875 %	10.04.2035	136.384	0,11
220.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	4,950 %	23.03.2027	238.425	0,19
90.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	8,625 %	28.04.2034	126.180	0,10
150.000	Helvetia Europe S.A. ^(d)	EUR	2,750 %	30.09.2041	184.811	0,15
150.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,750 %	15.07.2024	172.910	0,14
375.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,625 %	15.07.2027	444.594	0,36
					2.046.629	1,64
Mexiko						
1.228.800	Mexikanische Bonos – Series M	MXN	5,750 %	05.03.2026	54.312	0,04
2.191.900	Mexikanische Bonos – Series M 30	MXN	10,000 %	20.11.2036	122.651	0,10
200.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(c)	USD	5,500 %	31.10.2046	193.540	0,16
200.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,750 %	19.04.2071	175.104	0,14
					545.607	0,44
Niederlande						
200.000	ABN AMRO Bank NV ^(d)	EUR	4,375 %	Perp.	239.611	0,19
325.000	ABN AMRO Bank NV 144A ^(c)	USD	4,750 %	28.07.2025	356.779	0,29
100.000	Airbus S.E.	EUR	2,375 %	09.06.2040	128.799	0,10
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	3,875 %	25.07.2023	121.588	0,10
200.000	ING Groep NV ^(d)	EUR	1,099 %	16.11.2032	225.527	0,18
200.000	ING Groep NV ^(d)	USD	6,750 %	Perp.	215.500	0,17
100.000	JAB Holdings BV	EUR	1,000 %	20.12.2027	115.985	0,09
200.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	205.150	0,17
200.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	204.093	0,16
300.000	Stellantis NV	EUR	3,875 %	05.01.2026	385.861	0,31
125.000	Stellantis NV	EUR	4,500 %	07.07.2028	173.839	0,14
100.000	Volkswagen International Finance NV ^(d)	EUR	3,500 %	Perp.	121.257	0,10
100.000	Volkswagen International Finance NV ^(d)	EUR	4,625 %	Perp.	128.858	0,10
300.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1,332 %	25.09.2028	350.138	0,28
250.000	WPC Eurobond BV	EUR	1,350 %	15.04.2028	290.317	0,23
150.000	WPC Eurobond BV	EUR	0,950 %	01.06.2030	166.815	0,14
					3.430.117	2,75
Peru						
20.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,230 %	28.07.2121	16.479	0,01
Portugal						
240.000	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT 144A ^(c)	EUR	1,950 %	15.06.2029	313.023	0,25
Katar						
210.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	210.945	0,17
Rumänien						
70.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,124 %	16.07.2031	76.364	0,06
230.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	14.04.2033	238.479	0,19
					314.843	0,25
Russland						
4.470.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6212	RUB	7,050 %	19.01.2028	56.462	0,05
Südkorea						
302.290.000	Inflationsgebundene koreanische Schatzanleihe – Series 2606	KRW	1,000 %	10.06.2026	282.794	0,23
620.700.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 2906	KRW	1,875 %	10.06.2029	516.813	0,41
1.177.260.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 2912	KRW	1,375 %	10.12.2029	938.230	0,75
745.420.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 3106	KRW	2,000 %	10.06.2031	622.477	0,50
					2.360.314	1,89
Spanien						
200.000	Banco Santander S.A.	USD	2,706 %	27.06.2024	207.832	0,17
400.000	Banco Santander S.A.	USD	2,749 %	03.12.2030	391.748	0,31
100.000	Banco Santander S.A. ^(d)	GBP	2,250 %	04.10.2032	131.697	0,11
200.000	CaixaBank S.A. ^(d)	EUR	0,375 %	18.11.2026	226.241	0,18
300.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,500 %	08.06.2028	336.021	0,27
300.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,250 %	15.01.2029	327.742	0,26
100.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	2,000 %	15.02.2033	108.718	0,09
150.000	FCC Aqualia S.A.	EUR	2,629 %	08.06.2027	188.408	0,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Spanien – (Fortsetzung)						
100.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^(d)	EUR	1,575 %	Perp.	113.358	0,09
130.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	5,900 %	30.07.2026	191.189	0,15
810.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	1,500 %	30.04.2027	1.007.641	0,81
720.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	0,100 %	30.04.2031	803.277	0,64
160.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	5,150 %	31.10.2044	339.438	0,27
180.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	3,450 %	30.07.2066	327.111	0,26
275.000	Telefonica Emisiones S.A.	USD	4,103 %	08.03.2027	304.422	0,25
					5.004.843	4,01
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	200.612	0,16
200.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	203.238	0,16
540.000	Europäische Investitionsbank	EUR	0,125 %	20.06.2029	628.799	0,50
400.000	Europäische Investitionsbank	EUR	0,200 %	17.03.2036	453.839	0,36
160.000	Europäische Investitionsbank	EUR	1,000 %	14.11.2042	208.942	0,17
430.000	Europäische Union	EUR	(0,449 %)	06.07.2026	499.976	0,40
90.000	Europäische Union	EUR	(0,263 %)	04.10.2028	104.387	0,08
60.000	Europäische Union	EUR	(0,061 %)	04.07.2031	68.713	0,06
260.000	Europäische Union	EUR	0,200 %	04.06.2036	296.205	0,24
110.000	Europäische Union	EUR	0,400 %	04.02.2037	129.258	0,10
760.000	Interamerikanische Entwicklungsbank	USD	7,000 %	15.06.2025	918.027	0,74
					3.711.996	2,97
Schweden						
100.000	Heimstaden Bostad AB	EUR	1,125 %	21.01.2026	116.088	0,09
Schweiz						
200.000	Credit Suisse Group AG ^(d)	EUR	0,650 %	14.01.2028	225.422	0,18
650.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	2,593 %	11.09.2025	666.867	0,54
375.000	UBS Group AG ^(d)	EUR	0,250 %	03.11.2026	425.478	0,34
					1.317.767	1,06
Thailand						
14.580.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,650 %	17.12.2021	433.235	0,35
9.460.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,875 %	17.06.2022	282.786	0,23
17.900.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	2,400 %	17.12.2023	549.865	0,44
8.900.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,600 %	17.12.2029	262.911	0,21
2.540.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,585 %	17.12.2035	69.111	0,05
					1.597.908	1,28
Vereinigte Arabische Emirate						
290.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	339.300	0,27
200.000	DP World Plc.	USD	5,625 %	25.09.2048	244.750	0,20
					584.050	0,47
Vereinigtes Königreich						
200.000	Barclays Plc. ^(d)	USD	4,610 %	15.02.2023	201.610	0,16
200.000	Barclays Plc. ^(d)	USD	2,279 %	24.11.2027	200.762	0,16
250.000	Barclays Plc. ^(d)	GBP	3,750 %	22.11.2030	352.711	0,28
100.000	BAT International Finance Plc.	GBP	2,250 %	26.06.2028	132.121	0,11
25.000	BP Capital Markets Plc.	USD	3,814 %	10.02.2024	26.493	0,02
100.000	BP Capital Markets Plc. ^(d)	EUR	3,250 %	Perp.	120.193	0,10
100.000	BP Capital Markets Plc. ^(d)	EUR	3,625 %	Perp.	122.154	0,10
275.000	HSBC Holdings Plc.	USD	4,375 %	23.11.2026	301.334	0,24
250.000	HSBC Holdings Plc.	USD	4,950 %	31.03.2030	294.070	0,24
100.000	Legal & General Group Plc. ^(d)	GBP	3,750 %	26.11.2049	140.313	0,11
275.000	Lloyds Banking Group Plc.	USD	3,750 %	11.01.2027	298.424	0,24
100.000	M&G Plc. ^(d)	GBP	6,340 %	19.12.2063	171.730	0,14
400.000	Nationwide Building Society 144A ^{(c)(d)}	USD	3,960 %	18.07.2030	442.996	0,35
250.000	Natwest Group Plc. ^(d)	USD	3,754 %	01.11.2029	263.125	0,21
200.000	NatWest Group Plc. ^(d)	USD	3,498 %	15.05.2023	202.480	0,16
125.000	NatWest Group Plc. ^(d)	EUR	1,043 %	14.09.2032	139.468	0,11
100.000	Pension Insurance Corp., Plc.	GBP	4,625 %	07.05.2031	148.280	0,12
100.000	Phoenix Group Holdings Plc.	GBP	5,625 %	28.04.2031	158.473	0,13
125.000	Pinewood Finance Co., Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	168.079	0,13
400.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(d)	USD	1,089 %	15.03.2025	397.204	0,32
700.000	Standard Chartered Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,456 %	14.01.2027	680.785	0,54
200.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc.	GBP	1,875 %	02.11.2028	267.770	0,21
220.000	Britische Staatsobligationen	GBP	4,250 %	07.03.2036	425.513	0,34
560.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,250 %	22.01.2044	1.094.323	0,88

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
30.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,500 %	22.01.2045	61.500	0,05
230.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,500 %	31.07.2053	364.897	0,29
40.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,750 %	22.07.2057	69.774	0,06
140.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,500 %	22.07.2068	401.930	0,32
150.000	Virgin Money UK Plc. ^(d)	EUR	0,375 %	27.05.2024	171.533	0,14
100.000	Virgin Money UK Plc. ^(d)	GBP	5,125 %	11.12.2030	145.135	0,12
					7.965.180	6,38
Vereinigte Staaten von Amerika						
50.000	AbbVie, Inc.	USD	3,750 %	14.11.2023	52.640	0,04
175.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	181.696	0,15
350.000	Air Lease Corp.	USD	3,875 %	03.07.2023	365.004	0,29
125.000	Air Lease Corp.	USD	3,250 %	01.03.2025	130.524	0,10
300.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	309.045	0,25
25.000	Ameren Corp.	USD	2,500 %	15.09.2024	25.831	0,02
200.000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,250 %	15.02.2028	223.200	0,18
100.000	AT&T, Inc.	EUR	1,800 %	14.09.2039	115.747	0,09
100.000	AT&T, Inc.	USD	4,500 %	09.03.2048	118.317	0,09
300.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	312.621	0,25
150.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	3,366 %	23.01.2026	158.733	0,13
109.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,363 %	06.06.2024	114.526	0,09
100.000	Boeing Co.	USD	5,150 %	01.05.2030	116.312	0,09
200.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,500 %	01.02.2024	213.442	0,17
425.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	470.173	0,38
150.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	01.03.2050	170.031	0,14
300.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	0,776 %	30.10.2024	298.686	0,24
200.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	3,106 %	08.04.2026	210.130	0,17
200.000	Cleco Corporate Holdings LLC	USD	3,743 %	01.05.2026	214.942	0,17
150.000	Comcast Corp.	USD	3,700 %	15.04.2024	159.366	0,13
100.000	Comcast Corp.	USD	3,950 %	15.10.2025	109.285	0,09
50.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,200 %	15.02.2023	51.378	0,04
75.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,400 %	15.11.2025	82.844	0,07
375.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,875 %	01.05.2030	385.699	0,31
200.000	Crown Castle International Corp.	USD	3,650 %	01.09.2027	215.916	0,17
400.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	468.428	0,38
100.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	4,900 %	01.10.2026	113.362	0,09
125.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	148.989	0,12
25.000	Devon Energy Corp.	USD	5,850 %	15.12.2025	28.774	0,02
200.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	4,750 %	31.05.2025	219.808	0,18
75.000	Dollar Tree, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	80.957	0,07
25.000	Energy Transfer LP	USD	5,300 %	01.04.2044	28.786	0,02
25.000	Energy Transfer Operating LP	USD	5,250 %	15.04.2029	28.618	0,02
275.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3,750 %	15.02.2025	294.522	0,24
150.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	154.500	0,12
400.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,750 %	15.03.2031	578.924	0,46
300.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,625 %	15.11.2030	427.473	0,34
100.000	General Motors Co.	USD	5,400 %	02.10.2023	107.887	0,09
250.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	246.060	0,20
100.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,450 %	02.10.2023	105.962	0,09
450.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	501.376	0,40
50.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,350 %	15.10.2045	67.702	0,05
100.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,800 %	01.04.2028	108.295	0,09
200.000	Marriott International, Inc.	USD	3,750 %	01.10.2025	214.104	0,17
130.000	Moody's Corp.	USD	3,100 %	29.11.2061	131.273	0,11
225.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	2,484 %	16.09.2036	217.073	0,17
200.000	MPLX LP	USD	4,125 %	01.03.2027	218.318	0,18
25.000	MPLX LP	USD	4,500 %	15.04.2038	27.991	0,02
25.000	MPLX LP	USD	5,500 %	15.02.2049	31.741	0,03
50.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	5,550 %	15.03.2026	54.500	0,04
100.000	Otis Worldwide Corp.	USD	2,565 %	15.02.2030	102.006	0,08
25.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	2,500 %	01.02.2031	24.005	0,02
25.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,125 %	15.01.2026	24.415	0,02
100.000	PNC Financial Services Group, Inc.	USD	3,500 %	23.01.2024	105.263	0,08
150.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	167.303	0,13
175.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,625 %	01.03.2025	195.323	0,16
175.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,875 %	30.06.2026	201.841	0,16
75.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1,650 %	15.10.2027	73.313	0,06
25.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	26.515	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
475.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	512.620	0,41
200.000	Valero Energy Partners LP	USD	4,375 %	15.12.2026	222.240	0,18
328.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,329 %	21.09.2028	374.015	0,30
350.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	GBP	3,600 %	20.11.2025	502.474	0,40
275.000	Wells Fargo & Co. ^(d)	USD	2,188 %	30.04.2026	281.330	0,23
75.000	Williams Cos., Inc.	USD	3,900 %	15.01.2025	80.352	0,06
200.000	WP Carey, Inc.	USD	4,000 %	01.02.2025	214.868	0,17
					12.519.394	10,03
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 85.905.988)					87.564.819	70,12
Investmentfonds – 0,07 %						
Irland						
82.403	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				82.403	0,07
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 82.403)					82.403	0,07
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 85.988.391)					87.647.222	70,19
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Anleihen – 4,52 %						
Australien						
200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	2,950 %	22.07.2030	206.176	0,16
200.000	Commonwealth Bank of Australia 144A ^{(c)(d)}	USD	3,610 %	12.09.2034	210.612	0,17
300.000	Macquarie Bank Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,052 %	03.03.2036	296.859	0,24
					713.647	0,57
Cayman-Inseln						
25.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(c)	USD	3,950 %	01.07.2024	26.278	0,02
200.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.04.2026	213.876	0,17
					240.154	0,19
Frankreich						
250.000	BNP Paribas S.A. 144A ^(c)	USD	3,375 %	09.01.2025	264.088	0,21
300.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	2,219 %	09.06.2026	305.283	0,25
200.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	4,375 %	01.03.2033	218.428	0,18
500.000	BPCE S.A. 144A ^(c)	USD	4,000 %	12.09.2023	526.575	0,42
550.000	Societe Generale S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,488 %	14.12.2026	539.060	0,43
					1.853.434	1,49
Niederlande						
200.000	Syngenta Finance NV 144A ^(c)	USD	4,441 %	24.04.2023	207.762	0,17
200.000	Syngenta Finance NV 144A ^(c)	USD	4,892 %	24.04.2025	217.120	0,17
					424.882	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika						
300.000	Aviation Capital Group LLC 144A ^(c)	USD	1,950 %	30.01.2026	296.217	0,24
290.000	Broadcom, Inc. 144A ^(c)	USD	3,137 %	15.11.2035	287.216	0,23
100.000	Duquesne Light Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	2,532 %	01.10.2030	99.504	0,08
250.000	Glencore Funding LLC 144A ^(c)	USD	4,625 %	29.04.2024	268.678	0,22
475.000	Hyundai Capital America 144A ^(c)	USD	1,650 %	17.09.2026	467.618	0,37
3.279.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^{(c)(d)}	IDR	7,500 %	17.06.2035	242.677	0,19
75.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(c)	USD	1,230 %	01.10.2025	73.915	0,06
25.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(c)	USD	1,832 %	15.10.2027	24.692	0,02
200.000	Penske Truck Leasing Co., LP Via PTL Finance Corp. 144A ^(c)	USD	3,400 %	15.11.2026	214.452	0,17
350.000	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	438.319	0,35
					2.413.288	1,93
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 5.440.987)					5.645.405	4,52

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 13,47 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.710	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2033	4.090	0,00
1.496	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2033	1.642	0,00
117	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2033	130	0,00
372	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2033	417	0,00
4.790	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2033	5.444	0,00
4.848	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	5.436	0,00
515	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	585	0,00
1.334	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	1.508	0,00
168	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	192	0,00
311	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.09.2033	354	0,00
992	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.10.2033	1.129	0,00
656	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2033	744	0,00
3.338	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2033	3.673	0,00
1.449	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2033	1.647	0,00
983	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2034	1.117	0,00
557	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2034	634	0,00
3.737	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	4.245	0,00
792	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	901	0,00
237	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	270	0,00
113	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2034	124	0,00
396	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	450	0,00
436	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	496	0,00
890	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	1.006	0,00
886	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2034	1.008	0,00
241	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	269	0,00
1.155	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	1.268	0,00
323	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	367	0,00
2.830	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2034	3.187	0,00
5.162	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2034	5.679	0,01
7.172	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2034	8.167	0,01
1.921	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2034	2.184	0,00
73.005	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2034	82.990	0,07
1.558	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2034	1.772	0,00
19.709	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2035	22.377	0,02
438	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2035	479	0,00
1.683	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2037	1.893	0,00
108.975	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2038	124.300	0,10
12.607	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	13.889	0,01
8.573	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	9.445	0,01
812.173	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	25.06.2050	118.057	0,09
261.063	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	32.733	0,03
632.317	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	25.09.2050	61.291	0,05
331.871	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	50.975	0,04
814.378	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2050	857.857	0,69
70.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A(c)(d)	USD	1,700 %	25.01.2034	70.493	0,06
29.135	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	2,185 %	01.07.2034	30.749	0,03
3.787	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2039	4.195	0,00
4.631	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2039	5.137	0,00
8.049	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2039	8.933	0,01
5.125	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2039	5.687	0,01
24.495	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	26.957	0,02
46.548	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	55.557	0,04
13.744	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	15.821	0,01
10.630	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	11.342	0,01
15.496	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	16.535	0,01
20.376	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	21.742	0,02
15.543	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	16.586	0,01
41.062	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	43.815	0,04
23.784	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	25.424	0,02
10.365	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	11.080	0,01
14.198	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	15.177	0,01
50.854	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	54.360	0,04
43.299	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	46.284	0,04
894.350	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	969.965	0,78
264.088	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	2,500 %	25.03.2048	15.946	0,01
652.046	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2048	107.860	0,09
509.017	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	567.550	0,45
1.777.285	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	25.09.2050	172.864	0,14
308.210	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	46.744	0,04
987.372	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	1.022.245	0,82
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	3,000 %	13.12.2051	1.039.648	0,83

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ⁽⁹⁾	USD	4,500 %	14.01.2052	1.075.664	0,86
259	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.06.2023	261	0,00
177	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,625 %	20.07.2023	178	0,00
168	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,625 %	20.08.2023	169	0,00
398	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,625 %	20.09.2023	400	0,00
136	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.03.2024	137	0,00
846	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.04.2024	853	0,00
420	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.04.2024	424	0,00
175	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.05.2024	177	0,00
381	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.06.2024	384	0,00
873	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.06.2024	881	0,00
306	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.06.2024	310	0,00
490	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,625 %	20.07.2024	494	0,00
597	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.07.2024	605	0,00
952	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,625 %	20.08.2024	960	0,00
549	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.08.2024	556	0,00
181	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,625 %	20.09.2024	182	0,00
295	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,625 %	20.09.2024	298	0,00
507	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,125 %	20.11.2024	514	0,00
177	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,125 %	20.12.2024	180	0,00
421	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,500 %	20.12.2024	430	0,00
348	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.01.2025	354	0,00
216	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.02.2025	219	0,00
879	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.05.2025	892	0,00
989	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.07.2025	1.004	0,00
356	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.02.2026	362	0,00
22	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,625 %	20.07.2026	22	0,00
566	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.01.2027	577	0,00
363	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.01.2027	372	0,00
357	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.02.2027	364	0,00
1.437	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.04.2027	1.462	0,00
1.663	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.04.2027	1.692	0,00
319	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.05.2027	324	0,00
517	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.06.2027	526	0,00
157	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,125 %	20.11.2027	160	0,00
499	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,125 %	20.12.2027	508	0,00
1.079	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.01.2028	1.102	0,00
419	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.02.2028	428	0,00
365	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.03.2028	373	0,00
2.259	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,625 %	20.07.2029	2.310	0,00
929	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,625 %	20.08.2029	950	0,00
237	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,625 %	20.09.2029	242	0,00
618	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,125 %	20.10.2029	631	0,00
372	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,125 %	20.10.2029	380	0,00
520	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,125 %	20.11.2029	533	0,00
910	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,125 %	20.11.2029	930	0,00
220	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,125 %	20.12.2029	226	0,00
40	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,125 %	20.12.2029	41	0,00
464	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.01.2030	476	0,00
149	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.02.2030	153	0,00
1.127	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.03.2030	1.156	0,00
234	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.04.2030	239	0,00
805	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.04.2030	824	0,00
1.517	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.05.2030	1.553	0,00
1.428	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.05.2030	1.471	0,00
373	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	1,875 %	20.06.2030	382	0,00
3.023	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.07.2030	3.114	0,00
683	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,000 %	20.09.2030	704	0,00
974	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	2,125 %	20.10.2030	1.000	0,00
57.152	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,159 %	20.02.2040	9.965	0,01
312.018	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,349 %	20.07.2043	55.912	0,05
151.906	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,509 %	20.09.2044	24.075	0,02
159.424	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2045	172.479	0,14
220.748	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	25.361	0,02
72.775	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2046	10.135	0,01
198.456	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2048	211.697	0,17
55.620	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	59.792	0,05
188.080	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	202.086	0,16
299.572	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,109 %	20.10.2048	46.440	0,04
184.311	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	198.036	0,16
321.918	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,960 %	20.11.2048	44.349	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
60.083	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	64.740	0,05
269.956	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	289.838	0,23
85.615	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,959 %	20.01.2049	11.559	0,01
54.166	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	3,699 %	20.02.2049	4.096	0,00
540.455	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	575.035	0,46
11.663	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	12.407	0,01
140.987	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	151.872	0,12
247.949	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	3,179 %	20.06.2049	15.043	0,01
244.945	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2049	258.784	0,21
408.146	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,959 %	20.08.2049	56.560	0,05
55.906	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,009 %	20.08.2049	8.731	0,01
270.306	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,959 %	20.09.2049	45.721	0,04
138.895	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,009 %	20.09.2049	20.737	0,02
125.735	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,009 %	20.09.2049	16.314	0,01
165.802	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	15.092	0,01
371.522	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	395.060	0,32
241.938	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2049	30.819	0,03
336.383	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	357.643	0,29
1.000.001	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.01.2050	1.039.247	0,83
427.785	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,959 %	20.02.2050	68.885	0,06
218.463	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,959 %	20.04.2050	36.309	0,03
213.211	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.05.2050	23.748	0,02
950.444	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	84.923	0,07
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.02.2051	1.039.261	0,83
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	2,500 %	20.12.2051	1.030.246	0,83
2.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	3,000 %	20.12.2051	2.073.302	1,66
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	4,500 %	20.12.2051	1.060.135	0,85
					16.823.664	13,47
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 16.726.057)					16.823.664	13,47
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 13,64 %						
Cayman-Inseln						
250.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,182 %	18.04.2034	249.586	0,20
250.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,032 %	18.04.2034	248.411	0,20
114.133	Catamaran CLO Ltd. 2013-1A „AR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,985 %	27.01.2028	114.167	0,09
600.000	ICG US CLO Ltd. 2015-2RA „A1“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,492 %	16.01.2033	600.180	0,48
2.100.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A „ARR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,306 %	28.07.2034	2.101.739	1,68
500.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A „DRR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,686 %	28.07.2034	496.799	0,40
895.217	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,874 %	15.04.2029	895.512	0,72
450.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,412 %	20.01.2032	450.634	0,36
500.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,432 %	20.04.2033	500.443	0,40
1.800.000	MP CLO VIII Ltd. 2015-2A „ARR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,336 %	28.04.2034	1.800.895	1,44
500.000	Ocean Trails Clo XI „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,852 %	20.07.2034	495.982	0,40
650.000	Sounds Point CLO Ltd. 2013-3RA „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,272 %	18.04.2031	650.178	0,52
650.000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A „A1“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,000 %	18.01.2035	650.325	0,52
536.201	Tryon Park CLO Ltd. 2013-1A „1SR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,014 %	15.04.2029	536.495	0,43
450.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A „1N“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,462 %	20.01.2034	450.377	0,36
					10.241.723	8,20
Irland						
399.892	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X „A1“ ^(d)	EUR	0,650 %	28.07.2051	455.885	0,37
476.809	Primrose Residential 2021-1 DAC „A“ ^(d)	EUR	0,190 %	24.03.2061	542.204	0,43
200.000	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC „A“ ^(d)	GBP	1,251 %	22.07.2029	269.633	0,22
					1.267.722	1,02
Vereinigtes Königreich						
47.668	Eurohome UK Mortgages Plc. 2007-2 „A2“ ^(d)	GBP	0,260 %	15.09.2044	63.565	0,05
492.080	Finsbury Square 2021-1GRX „AGRN“ ^(d)	GBP	0,700 %	16.12.2067	655.061	0,52
149.491	Finsbury Square Plc. 2018-2 „A“ ^(d)	GBP	1,017 %	12.09.2068	199.908	0,16
129.765	Harben Finance 2017-1X Plc. „A“ ^(d)	GBP	0,914 %	20.08.2056	173.444	0,14
100.000	London Wall Mortgage Capital Plc. 2021-FL2 „A“ ^(d)	GBP	0,000 %	15.05.2052	133.641	0,11
374.827	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc. „A“ ^(d)	GBP	1,250 %	25.05.2051	502.462	0,40
					1.728.081	1,38
Vereinigte Staaten von Amerika						
389.946	Alternative Loan Trust 2006-39CB „2A4“ ^(d)	USD	0,542 %	25.01.2037	33.907	0,03
225.613	American Home Mortgage Assets Trust 2006-2 „1A1“ ^(d)	USD	1,043 %	25.09.2046	221.410	0,18
54.736	Banc of America Funding 2006-I Trust „6A1“ ^(d)	USD	0,471 %	20.12.2046	51.171	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
200.000	Bank 2017-BNK4 „C“ ^(d)	USD	4,372 %	15.05.2050	213.236	0,17	
250.000	Bank 2017-BNK6 „A4“	USD	3,254 %	15.07.2060	264.797	0,21	
100.000	Bank 2018-BNK15 „D“ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.11.2061	92.164	0,07	
200.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,261 %	10.10.2051	190.762	0,15	
100.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	4,338 %	10.11.2049	91.324	0,07	
100.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P7 „D“ 144A ^(c)	USD	3,250 %	14.04.2050	80.992	0,07	
100.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 „D“ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.09.2050	91.010	0,07	
88.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 „1M2“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,600 %	25.10.2041	88.596	0,07	
20.877	GMACM Home Equity Loan Trust 2007-HE3 „2A1“ ^(d)	USD	7,000 %	25.09.2037	21.290	0,02	
64.901	Goal Capital Funding Trust 2010-1 „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,880 %	25.08.2048	65.300	0,05	
226.025	Higher Education Funding I 2014-1 „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,230 %	25.05.2034	227.466	0,18	
155.355	Home Equity Asset Trust 2007-3 „2A3“ ^(d)	USD	0,329 %	25.08.2037	152.376	0,12	
100.000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C7 „D“ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.10.2050	92.851	0,08	
92.757	KnowledgeWorks Foundation 2010-1 „A“ ^(d)	USD	1,130 %	25.02.2042	92.641	0,07	
376.002	Lehman Mortgage Trust 2006-5 „2A1“ ^(d)	USD	0,442 %	25.09.2036	50.946	0,04	
82.021	Lehman XS Trust Series 2006-14N „1A1A“ ^(d)	USD	0,472 %	25.09.2046	80.337	0,07	
192.263	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-3 „A2B“ ^(d)	USD	0,222 %	25.06.2037	161.753	0,13	
200.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 „D“ 144A ^(c)	USD	2,700 %	15.11.2052	176.433	0,14	
235.933	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,242 %	25.09.2065	240.864	0,19	
337.574	SLM Student Loan Trust 2003-1 „A5A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,226 %	15.12.2032	318.803	0,26	
429.443	SLM Student Loan Trust 2007-2 „A4“ ^(d)	USD	0,184 %	25.07.2022	423.110	0,34	
89.423	SLM Student Loan Trust 2008-4 „A4“ ^(d)	USD	1,774 %	25.07.2022	90.676	0,07	
100.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,342 %	15.12.2049	93.285	0,08	
100.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 „D“ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.07.2050	90.428	0,07	
					3.797.928	3,04	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 17.461.382)					17.035.454	13,64	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 39.628.426)					39.504.523	31,63	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 125.616.817)					127.151.745	101,82	
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (1,66 %)							
(2.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(g)(h)}	USD	3,000 %	20.12.2051	(2.073.302)	(1,66)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD (2.072.891))					(2.073.302)	(1,66)	
Terminkontrakte – 0,33 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD							
16	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Long			1.596.661	16.034	0,01
13	Australische Staatsanleihe 3-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Long			1.066.966	4.433	0,01
					2.663.627	20.467	0,02
EUR							
8	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			1.983.865	85.361	0,07
GBP							
19	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Long			3.217.048	42.871	0,03
USD							
41	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			6.640.719	156.915	0,13
88	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			11.533.500	176.955	0,14
25	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			4.993.750	179.161	0,14
					23.167.969	513.031	0,41
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					661.730	0,53	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
2	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2021	Long			345.907	(5.439)	(0,01)
28	Euro OAT Futures 08.12.2021	Long			5.368.379	(978)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR – (Fortsetzung)					
(37)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(7.264.437)	(73.608)	(0,06)
(11)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(1.407.402)	(63)	(0,00)
(7)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(1.080.366)	(4.301)	(0,00)
9	Italienische Staatsanleihen Short-Euro-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	1.165.796	(410)	(0,00)
			(2.872.123)	(84.799)	(0,07)
USD					
(6)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(1.314.141)	(4.643)	(0,01)
(33)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(4.015.945)	(34.156)	(0,03)
(41)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(6.026.359)	(116.273)	(0,09)
			(11.356.445)	(155.072)	(0,13)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(239.871)	(0,20)

Devisentermingeschäfte – (0,03 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.010.050	KRW	1.196.481.305	13.12.2021	957	0,00
USD	99.097	CAD	124.859	15.12.2021	1.307	0,00
USD	90.142	NZD	126.997	15.12.2021	3.307	0,00
USD	1.382.717	THB	45.290.879	15.12.2021	38.688	0,03
IDR	3.872.545.000	USD	269.451	17.12.2021	581	0,00
USD	4.578.825	GBP	3.371.754	21.01.2022	70.440	0,06
CNH	26.205.126	USD	4.079.868	28.01.2022	16.646	0,01
USD	844.778	AUD	1.143.381	31.01.2022	25.396	0,02
USD	1.721.381	CAD	2.134.311	31.01.2022	49.256	0,04
EUR	4.173.576	USD	4.717.059	10.02.2022	42.659	0,03
JPY	694.209.109	USD	6.104.467	16.02.2022	67.832	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					317.069	0,25

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	105.738	USD	125.490	15.12.2021	(5.122)	(0,01)
JPY	12.630.698	USD	114.719	15.12.2021	(2.523)	(0,00)
THB	3.332.807	USD	99.788	15.12.2021	(885)	(0,00)
SEK	6.508.407	USD	755.579	20.01.2022	(32.424)	(0,03)
GBP	1.588.643	USD	2.132.667	21.01.2022	(8.488)	(0,00)
MXN	6.288.917	USD	307.417	24.01.2022	(15.484)	(0,01)
CHF	774.507	USD	848.642	25.01.2022	(1.313)	(0,00)
NOK	1.304.969	USD	151.926	25.01.2022	(7.753)	(0,01)
USD	5.007.628	CNH	32.193.090	28.01.2022	(24.954)	(0,02)
AUD	3.392.439	USD	2.512.298	31.01.2022	(81.173)	(0,07)
CAD	4.338.647	USD	3.485.067	31.01.2022	(85.955)	(0,07)
CZK	3.318.446	USD	152.093	31.01.2022	(4.585)	(0,00)
SGD	352.761	USD	261.369	07.02.2022	(2.775)	(0,00)
MYR	1.442.525	USD	345.126	09.02.2022	(3.345)	(0,00)
PLN	923.160	USD	226.776	10.02.2022	(3.038)	(0,00)
USD	705.195	EUR	626.822	10.02.2022	(9.659)	(0,01)
NZD	342.991	USD	238.883	16.02.2022	(4.566)	(0,00)
USD	5.785.830	JPY	657.645.162	16.02.2022	(61.375)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(355.417)	(0,28)

Optionen – (0,26 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Gekaufte Optionen						
GBP						
4.990.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,28	(7.927)	1.606	0,00
6.510.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,30	(10.446)	2.224	0,00
5.880.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	(9.635)	3.111	0,00
5.370.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,46	(8.534)	3.214	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
GBP – (Fortsetzung)						
5.900.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52	(9.362)	4.498	0,01
5.370.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54	(8.157)	4.474	0,01
				(54.061)	19.127	0,02
JPY						
77.950.000	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,43	(8.366)	5.228	0,00
USD						
5.390.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 0,63	(13.898)	1.170	0,00
5.330.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 0,61	(13.791)	1.653	0,00
5.480.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,47	(5.910)	1.067	0,00
5.390.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 0,86	(13.037)	11.512	0,01
3.340.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,05	(13.452)	16.350	0,01
3.100.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,70	(24.204)	7.172	0,01
				(84.292)	38.924	0,03
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					63.279	0,05
(Kosten USD 209.999)						
Verkaufte Optionen						
EUR						
(670.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	(2.423)	(7.487)	(0,01)
(670.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	(2.841)	(7.632)	(0,01)
(670.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	(5.550)	(10.584)	(0,01)
(670.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	(2.220)	(7.926)	(0,01)
(660.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.885)	(12.076)	(0,01)
(620.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(860)	(11.344)	(0,01)
(620.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	164	(11.344)	(0,01)
(610.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(847)	(11.161)	(0,01)
(620.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(860)	(11.344)	(0,01)
(660.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(3.772)	(14.698)	(0,01)
(550.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(3.045)	(12.248)	(0,01)
(670.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	3.448	(1.616)	(0,00)
(670.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	1.774	(3.017)	(0,00)
(670.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	2.253	(2.782)	(0,00)
(670.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	974	(4.732)	(0,00)
(1.380.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,11	458	(13.651)	(0,01)
(660.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	2.749	(6.422)	(0,01)
(620.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(266)	(6.032)	(0,01)
(620.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(243)	(6.032)	(0,00)
(610.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(309)	(5.935)	(0,00)
(620.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(314)	(6.033)	(0,01)
(660.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	4.915	(5.502)	(0,00)
(550.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	4.618	(4.585)	(0,00)
				(5.082)	(184.183)	(0,15)
GBP						
(520.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	2.603	(7.023)	(0,00)
(670.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	2.689	(9.947)	(0,01)
(610.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	3.337	(9.491)	(0,01)
(550.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	2.251	(9.511)	(0,01)
(600.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(1.321)	(14.965)	(0,01)
(560.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(2.608)	(15.357)	(0,01)
				6.951	(66.294)	(0,05)
USD						
(1.060.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	(1.753)	(9.769)	(0,01)
(1.060.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	(6.681)	(15.837)	(0,01)
(1.060.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	(10.724)	(19.787)	(0,02)
(1.750.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 1,30	11.570	(3.494)	(0,00)
(1.060.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	(4.922)	(14.780)	(0,01)
(1.730.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 1,12	13.692	(1.741)	(0,00)
(1.730.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,85	5.610	(1.365)	(0,00)
(1.750.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 1,41	4.838	(19.703)	(0,02)
(1.760.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,38	5.387	(24.417)	(0,02)
(600.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 1,06	17.181	(13.984)	(0,01)
(1.060.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	6.360	(1.656)	(0,00)
(1.060.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	6.840	(2.316)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
(1.060.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	5.648	(3.415)	(0,00)
(1.060.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	3.456	(6.402)	(0,01)
				56.502	(138.666)	(0,11)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(389.143)	(0,31)
(Kosten USD (447.515))						
OPTIONEN INSGESAMT					(325.864)	(0,26)
(Kosten USD (237.516))						

Swap-Kontrakte – (0,02 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.750.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	17.03.2032	8.818	0,01
4.680.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	35.859	0,03
1.790.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	2.664	0,00
3.690.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	6.463	0,01
2.792.078	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	47.968	0,04
3.500.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	4.162	0,00
2.960.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	4.050	0,00
2.340.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	32.077	0,03
1.570.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	11.876	0,01
2.130.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	32.112	0,03
250.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	87	0,00
2.230.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	23.904	0,02
820.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,500 %	CHF	17.03.2032	5.534	0,01
8.680.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	2.436	0,00
1.710.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.12.2026	2.134	0,00
11.400.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	03.11.2023	14.314	0,01
939.022	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	713	0,00
2.520.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	12.360	0,01
1.910.875	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2026	7.881	0,01
1.700.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,200 %	EUR	03.11.2027	5.363	0,00
930.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	9.043	0,01
240.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2030	3.814	0,00
180.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	649	0,00
1.030.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	17.03.2032	5.361	0,00
70.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,250 %	EUR	15.12.2033	1.641	0,00
590.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,250 %	EUR	15.12.2036	4.046	0,00
380.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,750 %	GBP	15.12.2051	11.450	0,01
4.002.190.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	10.673	0,01
38.130.000	Fest 6,200 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	13.12.2023	28.706	0,02
1.780.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,650 %	MYR	27.02.2024	10.982	0,01
325.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	4.330	0,00
26.850.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	6.739	0,01
14.990.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	5.281	0,00
3.720.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 1,000 %	SEK	17.03.2032	375	0,00
8.360.000	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	25.07.2024	173	0,00
1.560.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	20.486	0,02
3.070.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	12.511	0,01
3.725.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	4.535	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					401.570	0,32

Credit-Default-Swaps						
5.800.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 28 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2022	2.409	0,00
270.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	3.429	0,00
200.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	3.109	0,00
870.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	62	0,00
450.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	70.792	0,06
100.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	9.456	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps – (Fortsetzung)						
100.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	5.632	0,01
250.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	31.094	0,03
100.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	4.834	0,00
100.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	1.981	0,00
200.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	2.686	0,00
200.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	24.670	0,02
400.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	23.451	0,02
UNREALISIRTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					183.605	0,15
Inflationsswaps						
370.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	180	0,00
500.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	5.787	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					5.967	0,00
UNREALISIRTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					591.142	0,47

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
13.690.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(22.650)	(0,02)
10.180.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(111.708)	(0,09)
2.330.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(30.153)	(0,03)
2.010.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(2.942)	(0,00)
5.390.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(36.501)	(0,03)
250.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(187)	(0,00)
250.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(211)	(0,00)
1.920.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(30.620)	(0,03)
3.322.227	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(7.380)	(0,01)
3.290.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(28.716)	(0,02)
2.260.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(26.992)	(0,02)
2.660.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	03.11.2027	(16.622)	(0,01)
440.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(9.052)	(0,01)
2.470.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(10.115)	(0,01)
290.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(29.578)	(0,02)
5.470.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	(7.948)	(0,01)
2.420.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	17.03.2032	(21.307)	(0,02)
235.880.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(3.553)	(0,00)
722.600.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)	KRW	15.09.2031	(15.715)	(0,01)
1.550.000	Fest 7,150 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	03.12.2031	(1.588)	(0,00)
1.860.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(13.231)	(0,01)
12.610.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(15.637)	(0,01)
14.440.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(18.626)	(0,02)
2.130.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(4.412)	(0,00)
2.590.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(3.215)	(0,00)
840.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 3,000 %	NZD	16.09.2031	(255)	(0,00)
1.360.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	15.12.2031	(4.519)	(0,00)
7.980.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(3.665)	(0,00)
297.971	Fest 1,750 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2023	(221)	(0,00)
1.375.000	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(1.831)	(0,00)
10.750.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(1.889)	(0,00)
13.070.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	16.03.2027	(1.324)	(0,00)
1.880.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(7.758)	(0,01)
2.960.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(10.596)	(0,01)
830.000	Fest 2,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	17.09.2031	(1.989)	(0,00)
1.910.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(19.496)	(0,02)
970.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(17.656)	(0,01)
33.080.513	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(6.228)	(0,01)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(546.086)	(0,44)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

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	(998)	(0,00)
1.000.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(4.829)	(0,00)
800.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(5.362)	(0,01)
80.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(895)	(0,00)
350.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(5.071)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(17.155)	(0,01)
Inflationsswaps						
450.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(3.451)	(0,00)
670.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(51.313)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(54.764)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(618.005)	(0,49)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 123.306.410)					125.109.227	100,18
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(226.000)	(0,18)
EIGENKAPITAL					124.883.227	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 125.616.817)					127.151.745	101,82
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten USD (2.072.891))					(2.073.302)	(1,66)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					661.730	0,53
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(239.871)	(0,20)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					317.069	0,25
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(355.417)	(0,28)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 209.999)					63.279	0,05
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (447.515))					(389.143)	(0,31)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					591.142	0,47
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(618.005)	(0,49)
Andere Aktiva und Passiva					(226.000)	(0,18)
Eigenkapital					124.883.227	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Royal Bank of Canada, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Citibank N.A., Credit Suisse, Merrill Lynch International und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,53 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (d) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.
- (e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (f) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.
- (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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 74,12 %						
Australien						
300.000	Macquarie Group Ltd.	EUR	0,625 %	03.02.2027	302.946	0,02
1.300.000	Westpac Banking Corp. ^(c)	USD	2,894 %	04.02.2030	1.174.347	0,10
1.500.000	Westpac Banking Corp. ^(c)	USD	2,668 %	15.11.2035	1.292.450	0,11
					2.769.743	0,23
Österreich						
390.000	Österreichische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	2,100 %	Perp.	668.331	0,05
400.000	Österreichische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	0,850 %	Perp.	392.092	0,03
1.900.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	1.912.198	0,16
					2.972.621	0,24
Belgien						
1.200.000	Ageas S.A. ^(c)	EUR	1,875 %	24.11.2051	1.205.508	0,10
4.760.000	Belgische Staatsanleihe – Series 60 144A ^(d)	EUR	4,250 %	28.03.2041	8.106.709	0,66
610.000	Belgische Staatsanleihe – Series 80 144A ^(d)	EUR	2,150 %	22.06.2066	911.718	0,07
2.700.000	KBC Group NV ^(c)	EUR	0,125 %	14.01.2029	2.631.771	0,22
					12.855.706	1,05
Britische Jungferninseln						
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd.	USD	3,000 %	20.01.2031	172.147	0,01
340.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd. ^(c)	USD	4,000 %	Perp.	295.821	0,03
390.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,625 %	30.09.2030	323.043	0,03
300.000	TSMC Global Ltd.	USD	2,250 %	23.04.2031	263.834	0,02
					1.054.845	0,09
Kanada						
3.150.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	3.677.407	0,30
5.220.000	Kanadische Staatsanleihen	CAD	2,750 %	01.12.2048	4.282.117	0,35
1.800.000	Provinz British Columbia, Kanada	CAD	2,850 %	18.06.2025	1.300.467	0,11
1.100.000	Provinz British Columbia, Kanada – Series BCCD	CAD	4,950 %	18.06.2040	1.028.890	0,08
2.100.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	2,600 %	02.06.2025	1.501.645	0,12
800.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	4,650 %	02.06.2041	723.204	0,06
500.000	Provinz Quebec, Kanada	CAD	4,250 %	01.12.2043	440.385	0,04
1.050.000	Suncor Energy, Inc.	USD	3,100 %	15.05.2025	970.353	0,08
					13.924.468	1,14
Cayman-Inseln						
760.000	Baidu, Inc.	USD	3,425 %	07.04.2030	706.606	0,06
200.000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2,500 %	08.05.2030	179.416	0,01
620.000	CK Hutchison International 21 Ltd.	USD	2,500 %	15.04.2031	556.899	0,05
200.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,875 %	18.07.2029	187.283	0,01
7.920.000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	2,694 %	17.06.2031	6.977.893	0,57
660.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	3,595 %	19.01.2028	621.508	0,05
890.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	2,880 %	22.04.2031	798.516	0,07
					10.028.121	0,82
China						
11.590.000	Agricultural Development Bank of China – Series 1906	CNY	3,740 %	12.07.2029	1.655.087	0,14
97.840.000	Agricultural Development Bank of China – Series 2004	CNY	2,960 %	17.04.2030	13.228.404	1,08
34.980.000	Agricultural Development Bank of China – Series 2105	CNY	3,520 %	24.05.2031	4.935.490	0,41
4.840.000	China Development Bank – Series 1710	CNY	4,040 %	10.04.2027	699.984	0,06
17.100.000	China Development Bank – Series 1909	CNY	3,500 %	13.08.2026	2.412.255	0,20
36.900.000	China Development Bank – Series 1915	CNY	3,450 %	20.09.2029	5.170.193	0,43
81.960.000	China Development Bank – Series 2010	CNY	3,090 %	18.06.2030	11.184.416	0,92
52.020.000	China Development Bank – Series 2012	CNY	3,340 %	14.07.2025	7.300.696	0,60
71.700.000	China Development Bank – Series 2103	CNY	3,300 %	03.03.2026	10.046.718	0,82
47.200.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	1,990 %	09.04.2025	6.371.174	0,52
33.720.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	2,850 %	04.06.2027	4.664.870	0,38
44.270.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	3,280 %	03.12.2027	6.277.550	0,52
25.270.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	3,390 %	16.03.2050	3.443.139	0,28
12.540.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1824	CNY	4,080 %	22.10.2048	1.923.702	0,15
21.550.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1827	CNY	3,250 %	22.11.2028	3.047.246	0,25
28.290.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1906	CNY	3,290 %	23.05.2029	4.013.683	0,33
15.480.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1907	CNY	3,250 %	06.06.2026	2.188.783	0,18
34.910.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1910	CNY	3,860 %	22.07.2049	5.167.515	0,42
					93.730.905	7,69

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Kroatien						
1.010.000	Internationale kroatische Staatsanleihe	EUR	1,500 %	17.06.2031	1.017.070	0,08
Dänemark						
2.375.000	Danske Bank A/S ^(c)	EUR	(0,018 %)	10.11.2024	2.377.470	0,19
550.000	Danske Bank A/S ^(c)	EUR	1,375 %	12.02.2030	556.440	0,05
1.600.000	Dänische Staatsanleihe	DKK	4,500 %	15.11.2039	391.977	0,03
					3.325.887	0,27
Finnland						
1.950.000	SBB Treasury OYJ	EUR	0,750 %	14.12.2028	1.869.796	0,15
Frankreich						
3.300.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,125 %	29.09.2031	3.289.308	0,27
1.300.000	BNP Paribas S.A.	EUR	1,125 %	22.11.2023	1.331.291	0,11
2.100.000	BNP Paribas S.A. ^(c)	EUR	0,875 %	31.08.2033	2.033.115	0,17
1.000.000	BPCE S.A. – Series NC5 ^(c)	EUR	1,500 %	13.01.2042	992.700	0,08
1.000.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France S.A.	EUR	(0,472 %)	17.01.2024	1.010.620	0,08
700.000	Credit Agricole S.A. ^(c)	EUR	1,625 %	05.06.2030	718.585	0,06
900.000	Credit Agricole S.A. ^(c)	GBP	1,874 %	09.12.2031	1.037.627	0,09
2.000.000	Electricite de France S.A. ^(c)	EUR	2,875 %	Perp.	2.050.000	0,17
1.200.000	EssilorLuxottica S.A.	USD	2,500 %	30.06.2022	1.066.527	0,09
2.760.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	3,250 %	25.05.2045	4.440.840	0,36
650.000	Französische Staatsanleihe OAT 144A ^(d)	EUR	1,750 %	25.05.2066	881.205	0,07
600.000	La Mondiale SAM	EUR	0,750 %	20.04.2026	601.320	0,05
1.800.000	La Mondiale SAM	EUR	2,125 %	23.06.2031	1.882.620	0,16
400.000	Sanofi	EUR	(0,354 %)	21.03.2022	400.428	0,03
400.000	Societe Generale S.A. ^(c)	EUR	0,875 %	22.09.2028	403.764	0,03
2.000.000	Societe Generale S.A. ^(c)	EUR	1,125 %	30.06.2031	1.990.300	0,16
1.100.000	Valeo S.A.	EUR	1,000 %	03.08.2028	1.062.363	0,09
					25.192.613	2,07
Deutschland						
1.800.000	Allianz S.E. ^(c)	EUR	2,625 %	Perp.	1.742.184	0,14
1.600.000	Allianz S.E. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,200 %	Perp.	1.327.044	0,11
900.000	Bayerische Landesbank ^(c)	EUR	1,184 %	23.09.2031	893.772	0,07
500.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	4,000 %	05.12.2030	543.125	0,04
1.700.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	1,375 %	29.12.2031	1.668.125	0,14
950.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,222 %	18.09.2024	849.143	0,07
550.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	484.808	0,04
3.400.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	1,750 %	19.11.2030	3.546.982	0,29
2.075.000	Deutsche Bank AG – Series E	USD	0,962 %	08.11.2023	1.823.723	0,15
900.000	KfW	EUR	0,625 %	22.02.2027	945.963	0,08
1.000.000	KfW	EUR	0,625 %	07.01.2028	1.056.890	0,09
					14.881.759	1,22
Hongkong						
290.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	3,875 %	19.06.2029	273.631	0,02
Ungarn						
100.000	Internationale ungarische Staatsanleihe	EUR	1,500 %	17.11.2050	94.404	0,01
Indonesien						
1.180.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	4,125 %	15.01.2025	1.124.588	0,09
4.300.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	EUR	1,750 %	24.04.2025	4.474.150	0,37
940.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,350 %	12.03.2071	783.781	0,06
12.336.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR73	IDR	8,750 %	15.05.2031	878.068	0,07
350.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	09.02.2031	291.064	0,02
1.040.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,550 %	29.03.2026	1.029.006	0,09
					8.580.657	0,70
Irland						
750.000	Abbott Ireland Financing DAC	EUR	0,875 %	27.09.2023	765.525	0,06
363.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,500 %	26.05.2022	322.797	0,03
1.650.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	4,625 %	01.07.2022	1.483.368	0,12
1.300.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	1.152.799	0,09
750.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	664.734	0,05
1.825.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	0,500 %	17.11.2027	1.814.032	0,15
500.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	1,875 %	19.11.2029	508.125	0,04
1.100.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	2,875 %	30.05.2031	1.153.328	0,10
1.300.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	0,375 %	10.05.2027	1.285.206	0,11
1.700.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	1,375 %	11.08.2031	1.671.839	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland – (Fortsetzung)						
800.000	Dell Bank International DAC	EUR	0,625 %	17.10.2022	805.960	0,07
1.900.000	Dell Bank International DAC	EUR	1,625 %	24.06.2024	1.972.124	0,16
1.990.000	Irische Staatsanleihe	EUR	0,200 %	18.10.2030	2.028.506	0,17
540.000	Irische Staatsanleihe	EUR	0,106 %	18.10.2031	534.362	0,04
1.475.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. ^(c)	USD	3,000 %	19.04.2051	1.247.433	0,10
					17.410.138	1,43
Israel						
1.640.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Series 327	ILS	2,000 %	31.03.2027	501.562	0,04
1.200.000	Internationale israelische Staatsanleihe	USD	3,800 %	13.05.2060	1.205.739	0,10
					1.707.301	0,14
Italien						
2.425.000	Enel SpA – Series 6.5Y ^(c)	EUR	1,375 %	Perp.	2.363.211	0,20
1.700.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,625 %	24.02.2026	1.689.069	0,14
1.225.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,350 %	24.02.2031	1.205.045	0,10
340.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,050 %	15.01.2023	342.244	0,03
19.540.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	(0,335 %)	15.01.2024	19.678.538	1,61
1.510.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,144 %	01.04.2026	1.502.405	0,12
2.720.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	6,500 %	01.11.2027	3.699.445	0,30
1.260.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	2,800 %	01.12.2028	1.459.723	0,12
880.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,950 %	01.08.2030	894.256	0,07
7.330.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	6,000 %	01.05.2031	10.803.247	0,89
1.510.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro 144A ^(d)	EUR	3,500 %	01.03.2030	1.856.122	0,15
4.140.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro 144A ^(d)	EUR	2,950 %	01.09.2038	5.113.728	0,42
930.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro 144A ^(d)	EUR	2,800 %	01.03.2067	1.079.358	0,09
500.000	UniCredit SpA ^(c)	EUR	2,200 %	22.07.2027	526.255	0,04
500.000	UniCredit SpA ^(c)	EUR	2,731 %	15.01.2032	505.625	0,04
					52.718.271	4,32
Japan						
1.820.000.000	Japanische Staatsanleihe – Series 14	JPY	0,700 %	20.03.2061	14.119.556	1,16
1.887.600.000	Japanische Staatsanleihe – Series 141	JPY	0,100 %	20.09.2024	14.827.567	1,22
1.052.050.000	Japanische Staatsanleihe – Series 150	JPY	1,400 %	20.09.2034	9.476.433	0,78
38.000.000	Japanische Staatsanleihe – Series 169	JPY	0,300 %	20.06.2039	293.054	0,02
470.850.000	Japanische Staatsanleihe – Series 171	JPY	0,300 %	20.12.2039	3.617.757	0,30
8.000.000	Japanische Staatsanleihe – Series 176	JPY	0,500 %	20.03.2041	63.199	0,00
1.730.750.000	Japanische Staatsanleihe – Series 178	JPY	0,500 %	20.09.2041	13.632.080	1,12
25.000.000	Japanische Staatsanleihe – Series 34	JPY	2,200 %	20.03.2041	258.732	0,02
924.400.000	Japanische Staatsanleihe – Series 354	JPY	0,100 %	20.03.2029	7.311.825	0,60
77.000.000	Japanische Staatsanleihe – Series 364	JPY	0,100 %	20.09.2031	603.808	0,05
6.632.800.000	Japanische Staatsanleihe – Series 430	JPY	0,005 %	01.11.2023	51.905.570	4,26
45.150.000	Japanische Staatsanleihe – Series 71	JPY	0,700 %	20.06.2051	355.912	0,03
1.169.550.000	Japanische Staatsanleihe – Series 72	JPY	0,700 %	20.09.2051	9.208.923	0,75
7.673.600.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1018	JPY	(0,163 %)	25.02.2022	59.916.283	4,91
11.801.550.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1028	JPY	(0,147 %)	11.04.2022	92.160.651	7,56
650.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,339 %	19.07.2024	655.863	0,05
1.175.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2,608 %	14.07.2031	1.020.815	0,08
2.925.000	Norinchukin Bank 144A ^(d)	USD	1,284 %	22.09.2026	2.556.601	0,21
					281.984.629	23,12
Jersey						
200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	171.815	0,01
2.970.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	2.587.345	0,21
270.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2040	237.883	0,02
475.000	Gatwick Funding Ltd.	GBP	2,500 %	15.04.2030	557.485	0,05
1.175.000	Heathrow Funding Ltd.	EUR	1,125 %	08.10.2030	1.170.876	0,10
					4.725.404	0,39
Kasachstan						
200.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	6,375 %	24.10.2048	222.389	0,02
Luxemburg						
550.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	569.239	0,05
1.100.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,000 %	04.05.2028	1.076.020	0,09
1.025.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	1.225.752	0,10
2.550.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,750 %	12.03.2029	2.598.947	0,21
1.625.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,625 %	20.04.2030	1.631.402	0,13
760.000	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	EUR	0,875 %	10.04.2035	828.134	0,07
220.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	5,150 %	11.02.2026	210.265	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg – (Fortsetzung)						
110.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	8,625 %	28.04.2034	135.536	0,01
230.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	7,288 %	16.08.2037	268.588	0,02
600.000	Helvetia Europe S.A. ^(c)	EUR	2,750 %	30.09.2041	649.686	0,05
650.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,750 %	15.07.2024	658.502	0,06
1.900.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,625 %	15.07.2027	1.979.705	0,16
1.000.000	Medtronic Global Holdings S.C.A.	EUR	0,375 %	07.03.2023	1.007.950	0,08
350.000	Medtronic Global Holdings S.C.A.	EUR	0,250 %	02.07.2025	352.748	0,03
					13.192.474	1,08
Mexiko						
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	185.222	0,02
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	169.794	0,01
290.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	3,875 %	30.04.2028	262.031	0,02
300.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	5,500 %	31.07.2047	254.691	0,02
330.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,250 %	16.04.2030	295.361	0,02
1.631.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,771 %	24.05.2061	1.293.396	0,11
1.039.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,750 %	19.04.2071	799.457	0,07
					3.259.952	0,27
Niederlande						
1.000.000	ABN AMRO Bank NV ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	1.052.910	0,09
1.050.000	ABN AMRO Bank NV 144A ^(d)	USD	4,750 %	28.07.2025	1.013.023	0,08
1.550.000	Airbus S.E.	EUR	2,375 %	09.06.2040	1.754.522	0,14
1.025.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	0,750 %	22.02.2030	979.931	0,08
600.000	BAT Netherlands Finance BV	EUR	3,125 %	07.04.2028	669.120	0,06
1.010.000	BNG Bank NV	GBP	0,375 %	15.12.2025	1.162.610	0,10
450.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	3,875 %	25.07.2023	480.861	0,04
2.725.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	2.744.892	0,23
1.500.000	Iberdrola International BV – Series NC6 ^(c)	EUR	1,450 %	Perp.	1.497.270	0,12
400.000	ING Groep NV	EUR	1,000 %	20.09.2023	408.292	0,03
400.000	ING Groep NV ^(c)	EUR	2,125 %	26.05.2031	419.036	0,03
1.200.000	ING Groep NV ^(c)	EUR	1,099 %	16.11.2032	1.189.224	0,10
600.000	ING Groep NV ^(c)	USD	6,750 %	Perp.	568.177	0,05
2.700.000	JAB Holdings BV	EUR	1,000 %	20.12.2027	2.752.191	0,23
250.000	Koninklijke Philips NV	EUR	1,375 %	30.03.2025	260.595	0,02
2.830.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	2.551.189	0,21
2.710.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	2.430.419	0,20
150.000	Prosus NV	EUR	2,031 %	03.08.2032	148.125	0,01
210.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	172.562	0,01
2.300.000	Technip Energies NV	EUR	1,125 %	28.05.2028	2.327.738	0,19
1.350.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	0,070 %	18.11.2025	1.347.395	0,11
1.300.000	Volkswagen International Finance NV ^(c)	EUR	3,500 %	Perp.	1.385.371	0,11
1.000.000	Volkswagen International Finance NV ^(c)	EUR	4,625 %	Perp.	1.132.470	0,09
400.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0,840 %	25.09.2025	406.872	0,03
1.600.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1,332 %	25.09.2028	1.641.168	0,14
2.800.000	WPC Eurobond BV	EUR	1,350 %	15.04.2028	2.857.624	0,23
600.000	WPC Eurobond BV	EUR	0,950 %	01.06.2030	586.422	0,05
					33.940.009	2,78
Panama						
290.000	Internationale panamaische Staatsanleihe	USD	4,500 %	16.04.2050	272.934	0,02
200.000	Internationale panamaische Staatsanleihe	USD	3,870 %	23.07.2060	169.776	0,02
					442.710	0,04
Peru						
270.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,230 %	28.07.2121	195.515	0,02
Portugal						
1.600.000	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT 144A ^(d)	EUR	1,950 %	15.06.2029	1.834.000	0,15
Katar						
480.000	Qatar Energy	USD	2,250 %	12.07.2031	416.575	0,03
1.600.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	1.412.488	0,12
1.500.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	1.353.703	0,11
200.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	3,875 %	23.04.2023	183.328	0,01
6.490.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	4,500 %	23.04.2028	6.545.038	0,54
4.700.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	3,750 %	16.04.2030	4.607.679	0,38
350.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	5,103 %	23.04.2048	410.835	0,03
					14.929.646	1,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Rumänien						
560.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	3,000 %	14.02.2031	486.004	0,04
70.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	28.01.2032	65.013	0,01
790.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	6,125 %	22.01.2044	882.618	0,07
410.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	5,125 %	15.06.2048	412.126	0,03
380.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,375 %	28.01.2050	356.487	0,03
360.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	308.674	0,03
					2.510.922	0,21
Russland						
17.600.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6212	RUB	7,050 %	19.01.2028	195.380	0,02
3.200.000	Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond	USD	4,750 %	27.05.2026	3.103.395	0,25
					3.298.775	0,27
Saudi-Arabien						
220.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,250 %	22.10.2030	205.794	0,01
540.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,250 %	17.11.2051	462.477	0,04
310.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	4,500 %	22.04.2060	329.657	0,03
					997.928	0,08
Südkorea						
1.076.620.000	Inflationsgebundene koreanische Schatzanleihe – Series 2606	KRW	1,000 %	10.06.2026	885.163	0,07
1.701.150.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 2906	KRW	1,875 %	10.06.2029	1.244.827	0,10
9.370.750.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 2912	KRW	1,375 %	10.12.2029	6.563.359	0,54
7.131.800.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 3106	KRW	2,000 %	10.06.2031	5.234.029	0,43
					13.927.378	1,14
Spanien						
200.000	Abertis Infraestructuras S.A.	EUR	2,375 %	27.09.2027	217.652	0,02
400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	0,750 %	11.09.2022	403.520	0,03
800.000	Banco Santander S.A.	USD	2,706 %	27.06.2024	730.613	0,06
400.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,375 %	05.01.2026	416.272	0,03
400.000	Banco Santander S.A.	USD	3,490 %	28.05.2030	372.088	0,03
1.600.000	Banco Santander S.A.	USD	2,749 %	03.12.2030	1.377.151	0,11
1.500.000	Banco Santander S.A. ^(c)	GBP	2,250 %	04.10.2032	1.736.124	0,14
300.000	CaixaBank S.A.	EUR	1,125 %	17.05.2024	307.602	0,03
2.000.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	0,375 %	18.11.2026	1.988.320	0,16
600.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	0,750 %	15.11.2026	591.057	0,05
2.200.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,500 %	08.06.2028	2.165.625	0,18
700.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,250 %	15.01.2029	672.084	0,06
700.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	2,000 %	15.02.2033	668.825	0,06
500.000	Cellnex Finance Co., S.A. 144A ^(d)	USD	3,875 %	07.07.2041	422.397	0,04
475.000	FCC Aqualia S.A.	EUR	2,629 %	08.06.2027	524.343	0,04
200.000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	EUR	1,661 %	04.12.2026	211.626	0,02
1.000.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^(c)	EUR	1,575 %	Perp.	996.250	0,08
8.290.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	1,500 %	30.04.2027	9.063.374	0,74
10.900.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	1,250 %	31.10.2030	11.868.574	0,97
7.640.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	0,100 %	30.04.2031	7.491.020	0,61
1.360.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	3,450 %	30.07.2066	2.172.083	0,18
					44.396.600	3,64
Überstaatliche Wertpapiere						
630.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	555.370	0,04
740.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	660.878	0,05
6.800.000	Europäische Investitionsbank	SEK	1,750 %	12.11.2026	701.164	0,06
2.010.000	Europäische Investitionsbank	EUR	0,875 %	14.01.2028	2.156.690	0,18
3.220.000	Europäische Investitionsbank	EUR	0,200 %	17.03.2036	3.210.791	0,26
1.040.000	Europäische Investitionsbank	EUR	1,000 %	14.11.2042	1.193.587	0,10
3.420.000	Europäische Union	EUR	(0,449 %)	06.07.2026	3.494.795	0,29
720.000	Europäische Union	EUR	(0,263 %)	04.10.2028	733.925	0,06
4.450.000	Europäische Union	EUR	(0,074 %)	22.04.2031	4.484.131	0,37
1.040.000	Europäische Union	EUR	(0,061 %)	04.07.2031	1.046.739	0,08
790.000	Europäische Union	EUR	0,400 %	04.02.2037	815.841	0,07
1.350.000	International Development Association	GBP	0,750 %	21.09.2028	1.570.183	0,13
					20.624.094	1,69
Schweden						
350.000	Heimstaden Bostad AB	EUR	1,125 %	21.01.2026	357.084	0,03
1.700.000	Volvo Treasury AB	EUR	0,125 %	17.09.2024	1.709.316	0,14
					2.066.400	0,17

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Schweiz						
1.100.000	Credit Suisse AG	USD	2,950 %	09.04.2025	1.017.576	0,08
700.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	3,250 %	02.04.2026	763.357	0,06
1.400.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	0,650 %	14.01.2028	1.386.784	0,11
1.300.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	2,593 %	11.09.2025	1.172.153	0,10
3.150.000	UBS AG	GBP	0,625 %	18.12.2023	3.671.859	0,30
2.875.000	UBS Group AG ^(c)	EUR	0,250 %	03.11.2026	2.866.806	0,24
					10.878.535	0,89
Thailand						
72.680.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,875 %	17.06.2022	1.909.397	0,16
30.540.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,625 %	16.06.2023	833.525	0,07
81.650.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	2,400 %	17.12.2023	2.204.315	0,18
87.450.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,600 %	17.12.2029	2.270.358	0,18
19.220.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,585 %	17.12.2035	459.599	0,04
					7.677.194	0,63
Vereinigte Arabische Emirate						
780.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	802.039	0,07
510.000	Internationale abu-dhabische Staatsanleihe	USD	3,125 %	11.10.2027	481.605	0,04
100.000	DP World Plc. 144A ^(d)	USD	6,850 %	02.07.2037	115.679	0,01
					1.399.323	0,12
Vereinigtes Königreich						
450.000	Aviva Plc. ^(c)	GBP	6,125 %	14.11.2036	623.542	0,05
650.000	Barclays Plc. ^(c)	USD	4,610 %	15.02.2023	575.851	0,05
1.100.000	Barclays Plc. ^(c)	EUR	3,375 %	02.04.2025	1.180.608	0,10
2.100.000	Barclays Plc. ^(c)	USD	2,279 %	24.11.2027	1.852.617	0,15
1.550.000	Barclays Plc. ^(c)	GBP	3,750 %	22.11.2030	1.921.875	0,16
600.000	BAT International Finance Plc.	GBP	2,250 %	26.06.2028	696.690	0,06
200.000	BP Capital Markets Plc.	USD	3,814 %	10.02.2024	186.263	0,02
500.000	BP Capital Markets Plc. ^(c)	EUR	3,250 %	Perp.	528.160	0,04
450.000	BP Capital Markets Plc. ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	483.097	0,04
940.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	3,250 %	25.02.2030	799.299	0,07
2.850.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	3,803 %	11.03.2025	2.643.735	0,22
800.000	HSBC Holdings Plc.	USD	4,950 %	31.03.2030	827.019	0,07
450.000	Legal & General Group Plc. ^(c)	GBP	3,750 %	26.11.2049	554.915	0,05
100.000	M&G Plc. ^(c)	GBP	6,340 %	19.12.2063	150.925	0,01
1.950.000	Nationwide Building Society 144A ^{(c)(d)}	USD	3,960 %	18.07.2030	1.897.969	0,16
850.000	NatWest Group Plc. ^(c)	USD	3,498 %	15.05.2023	756.286	0,06
1.475.000	NatWest Group Plc. ^(c)	USD	1,642 %	14.06.2027	1.279.504	0,10
1.950.000	NatWest Group Plc. ^(c)	GBP	2,105 %	28.11.2031	2.251.466	0,18
1.075.000	NatWest Group Plc. ^(c)	EUR	1,043 %	14.09.2032	1.054.118	0,09
400.000	Pension Insurance Corp., Plc.	GBP	4,625 %	07.05.2031	521.263	0,04
600.000	Phoenix Group Holdings Plc.	GBP	5,625 %	28.04.2031	835.644	0,07
775.000	Pinewood Finance Co., Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	915.842	0,07
2.650.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(c)	USD	1,089 %	15.03.2025	2.312.673	0,19
1.500.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(c)	USD	1,532 %	21.08.2026	1.305.474	0,11
625.000	Standard Chartered Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,214 %	23.03.2025	546.947	0,04
3.025.000	Standard Chartered Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,456 %	14.01.2027	2.585.545	0,21
1.300.000	Swiss Re Finance UK Plc. ^(c)	EUR	2,714 %	04.06.2052	1.403.181	0,11
1.575.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc.	GBP	1,875 %	02.11.2028	1.853.220	0,15
1.340.000	Britische Staatsobligationen	GBP	4,500 %	07.09.2034	2.259.454	0,19
1.170.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,250 %	22.01.2044	2.009.361	0,16
830.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,500 %	22.01.2045	1.495.355	0,12
580.000	Britische Staatsobligationen	GBP	4,250 %	07.12.2046	1.184.847	0,10
1.770.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,500 %	31.07.2053	2.467.915	0,20
3.650.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,750 %	22.07.2057	5.595.530	0,46
1.100.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,500 %	22.07.2068	2.775.428	0,23
975.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	EUR	0,375 %	27.05.2024	979.885	0,08
					51.311.503	4,21
Vereinigte Staaten von Amerika						
650.000	AbbVie, Inc.	USD	2,300 %	21.11.2022	580.193	0,05
350.000	AbbVie, Inc.	USD	3,750 %	14.11.2023	323.839	0,03
1.300.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	1.186.217	0,10
2.550.000	Air Lease Corp.	USD	3,250 %	01.03.2025	2.340.100	0,19
775.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	701.644	0,06
100.000	Ameren Corp.	USD	2,500 %	15.09.2024	90.807	0,01
355.000	American Express Co.	USD	2,500 %	01.08.2022	315.892	0,03
290.000	American Express Co.	USD	2,500 %	30.07.2024	263.963	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
125.000	American International Group, Inc.	USD	4,125 %	15.02.2024	117.243	0,01
2.400.000	American International Group, Inc.	USD	3,900 %	01.04.2026	2.304.977	0,19
1.050.000	Anheuser-Busch Cos., LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	1.170.442	0,10
1.050.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,600 %	15.04.2048	1.132.682	0,09
250.000	AT&T, Inc.	USD	3,000 %	30.06.2022	221.923	0,02
704.000	AT&T, Inc.	USD	2,550 %	01.12.2033	599.827	0,05
550.000	AT&T, Inc.	EUR	1,800 %	14.09.2039	559.482	0,04
150.000	AT&T, Inc.	USD	4,350 %	15.06.2045	149.773	0,01
50.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	15.07.2045	53.707	0,00
550.000	AT&T, Inc.	USD	5,450 %	01.03.2047	641.206	0,05
650.000	AT&T, Inc.	USD	4,500 %	09.03.2048	675.889	0,06
1.300.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	1.190.570	0,10
425.000	AutoNation, Inc.	USD	1,950 %	01.08.2028	366.459	0,03
9.600.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,366 %	23.01.2026	8.928.160	0,73
850.000	Bank of America Corp. ^(c)	EUR	3,648 %	31.03.2029	1.006.026	0,08
425.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,592 %	29.04.2031	378.262	0,03
771.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,363 %	06.06.2024	711.947	0,06
4.300.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,700 %	06.06.2027	4.108.853	0,34
750.000	Boeing Co.	USD	5,150 %	01.05.2030	766.656	0,06
700.000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	3,790 %	06.02.2024	652.125	0,05
550.000	Capital One Financial Corp.	USD	3,500 %	15.06.2023	503.857	0,04
585.000	Capital One Financial Corp.	USD	3,300 %	30.10.2024	543.155	0,04
1.150.000	Capital One Financial Corp.	USD	4,200 %	29.10.2025	1.100.810	0,09
900.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,500 %	01.02.2024	844.126	0,07
5.925.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	5.760.658	0,47
1.450.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	01.03.2050	1.444.507	0,12
1.310.000	Citigroup, Inc.	USD	3,500 %	15.05.2023	1.194.594	0,10
550.000	Citigroup, Inc.	GBP	2,750 %	24.01.2024	666.781	0,05
2.850.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	0,776 %	30.10.2024	2.493.752	0,20
6.825.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,106 %	08.04.2026	6.301.958	0,52
50.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	4,412 %	31.03.2031	50.240	0,00
275.000	Citizens Bank NA Via Providence RI	USD	3,250 %	14.02.2022	242.539	0,02
800.000	Comcast Corp.	USD	3,700 %	15.04.2024	746.980	0,06
600.000	Comcast Corp.	USD	3,950 %	15.10.2025	576.271	0,05
1.250.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,200 %	15.02.2023	1.128.839	0,09
2.300.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,400 %	15.11.2025	2.232.748	0,18
650.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,700 %	06.12.2026	622.214	0,05
132.000	CVS Health Corp.	USD	3,700 %	09.03.2023	120.165	0,01
330.000	CVS Health Corp.	USD	2,625 %	15.08.2024	300.861	0,02
3.550.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	3.653.642	0,30
800.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	4,900 %	01.10.2026	797.026	0,07
1.725.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	1.806.955	0,15
573.000	DTE Energy Co.	USD	2,250 %	01.11.2022	511.316	0,04
1.700.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	1.655.716	0,14
250.000	Energy Transfer LP	USD	5,300 %	01.04.2044	252.984	0,02
50.000	Energy Transfer LP	USD	5,400 %	01.10.2047	52.065	0,00
600.000	Energy Transfer LP	USD	5,000 %	15.05.2050	604.445	0,05
2.000.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3,750 %	15.02.2025	1.882.479	0,15
900.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	814.694	0,07
500.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,750 %	15.03.2031	635.984	0,05
600.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,625 %	15.11.2030	751.369	0,06
350.000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0,750 %	21.05.2023	354.189	0,03
550.000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0,625 %	03.12.2025	557.012	0,05
630.000	Fifth Third Bancorp	USD	2,375 %	28.01.2025	571.509	0,05
1.700.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	2.077.021	0,17
700.000	General Motors Co.	USD	5,400 %	02.10.2023	663.715	0,05
1.500.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	1.297.499	0,11
700.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	733.159	0,06
1.300.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,450 %	02.10.2023	1.210.621	0,10
4.325.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	4.234.989	0,35
450.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,350 %	15.10.2045	535.499	0,04
325.000	Huntington National Bank	USD	1,800 %	03.02.2023	289.425	0,02
330.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,559 %	23.04.2024	301.186	0,03
325.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,797 %	23.07.2024	298.991	0,02
800.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	2,956 %	13.05.2031	727.667	0,06
1.500.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	2,550 %	15.09.2026	1.374.816	0,11
50.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	4,300 %	01.05.2024	46.932	0,00
600.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,800 %	01.04.2028	571.050	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.400.000	Moody's Corp.	USD	3,100 %	29.11.2061	1.242.436	0,10
1.650.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	1.399.015	0,12
250.000	MPLX LP	USD	4,500 %	15.04.2038	245.997	0,02
200.000	MPLX LP	USD	5,500 %	15.02.2049	223.166	0,02
410.000	National Retail Properties, Inc.	USD	3,900 %	15.06.2024	383.728	0,03
300.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	5,550 %	15.03.2026	287.384	0,02
300.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,450 %	15.09.2036	329.569	0,03
2.650.000	ONE Gas, Inc.	USD	1,100 %	11.03.2024	2.314.117	0,19
1.500.000	PACCAR Financial Corp.	USD	0,900 %	08.11.2024	1.315.533	0,11
300.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	2,500 %	01.02.2031	253.164	0,02
150.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,300 %	01.08.2040	125.591	0,01
250.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,500 %	01.08.2050	209.590	0,02
375.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,125 %	15.01.2026	321.860	0,03
550.000	PNC Financial Services Group, Inc.	USD	3,500 %	23.01.2024	508.807	0,04
1.975.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	1.935.945	0,16
1.200.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,750 %	15.05.2024	1.154.725	0,10
2.100.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,625 %	01.03.2025	2.059.913	0,17
330.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	300.534	0,02
630.000	Simon Property Group LP	USD	2,750 %	01.06.2023	568.459	0,05
1.200.000	Southern Co.	USD	3,250 %	01.07.2026	1.116.273	0,09
650.000	Spirit Realty LP	USD	3,400 %	15.01.2030	602.334	0,05
2.075.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1,650 %	15.10.2027	1.782.601	0,15
550.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	512.655	0,04
1.650.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	1.564.951	0,13
1.575.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	1.506.883	0,12
2.825.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,550 %	15.02.2031	2.457.055	0,20
1.750.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2041	1.475.376	0,12
3.160.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,329 %	21.09.2028	3.166.775	0,26
2.150.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,550 %	21.03.2031	1.911.163	0,16
525.000	VMware, Inc.	USD	1,800 %	15.08.2028	449.755	0,04
2.875.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	0,950 %	17.11.2023	2.524.496	0,21
2.700.000	Wells Fargo & Co. ^(c)	USD	2,188 %	30.04.2026	2.427.519	0,20
550.000	Williams Cos., Inc.	USD	3,900 %	15.01.2025	517.861	0,04
255.000	WP Carey, Inc.	USD	4,600 %	01.04.2024	239.743	0,02
200.000	WP Carey, Inc.	USD	4,000 %	01.02.2025	188.837	0,02
					125.301.684	10,28
Uruguay						
410.000	Internationale uruguayische Staatsanleihe	USD	4,375 %	23.01.2031	413.426	0,03
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 877.384.877)					903.938.426	74,12
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten EUR 877.384.877)					903.938.426	74,12
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 4,65 %						
Australien						
700.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	2,950 %	22.07.2030	634.192	0,05
650.000	Commonwealth Bank of Australia 144A ^{(c)(d)}	USD	3,610 %	12.09.2034	601.563	0,05
1.475.000	Macquarie Bank Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,052 %	03.03.2036	1.282.732	0,11
775.000	Macquarie Group Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,340 %	12.01.2027	668.556	0,05
270.000	Macquarie Group Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,763 %	28.11.2028	259.051	0,02
					3.446.094	0,28
Cayman-Inseln						
350.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(d)	USD	3,950 %	01.07.2024	323.325	0,03
Frankreich						
3.125.000	BNP Paribas S.A. 144A ^(d)	USD	3,375 %	09.01.2025	2.901.166	0,24
2.450.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	2,219 %	09.06.2026	2.191.100	0,18
1.075.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,323 %	13.01.2027	923.110	0,08
1.950.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	4,375 %	01.03.2033	1.871.663	0,15
4.150.000	BPCE S.A. 144A ^(d)	USD	4,000 %	12.09.2023	3.841.077	0,32
1.575.000	BPCE S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,652 %	06.10.2026	1.372.617	0,11
350.000	Credit Agricole S.A. 144A ^(d)	USD	3,375 %	10.01.2022	308.619	0,03
450.000	Credit Agricole S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,907 %	16.06.2026	398.967	0,03
2.175.000	Credit Agricole S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,247 %	26.01.2027	1.865.527	0,15
3.125.000	Societe Generale S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,488 %	14.12.2026	2.691.780	0,22
					18.365.626	1,51

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland						
1.600.000	AIB Group Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	4,263 %	10.04.2025	1.491.767	0,12
Niederlande						
2.800.000	ABN AMRO Bank NV 144A ^{(c)(d)}	USD	1,542 %	16.06.2027	2.422.736	0,20
500.000	Deutsche Telekom International Finance BV 144A ^(d)	USD	2,485 %	19.09.2023	450.921	0,04
1.500.000	Enel Finance International NV 144A ^(d)	USD	2,875 %	12.07.2041	1.280.572	0,11
300.000	Syngenta Finance NV 144A ^(d)	USD	4,441 %	24.04.2023	273.888	0,02
1.975.000	Syngenta Finance NV 144A ^(d)	USD	4,892 %	24.04.2025	1.884.307	0,15
					6.312.424	0,52
Überstaatliche Wertpapiere						
1.355.000	NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 144A ^(d)	USD	3,250 %	30.11.2051	1.202.036	0,10
Schweiz						
4.000.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	3,869 %	12.01.2029	3.777.789	0,31
Vereinigte Staaten von Amerika						
250.000	AIG Global Funding 144A ^(d)	USD	2,300 %	01.07.2022	222.215	0,02
850.000	Aviation Capital Group LLC 144A ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	737.603	0,06
1.075.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,469 %	15.04.2034	976.111	0,08
3.854.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	3.354.572	0,27
800.000	Duquesne Light Holdings, Inc. 144A ^(d)	USD	2,532 %	01.10.2030	699.593	0,06
600.000	Federal Home Loan Banks	USD	2,625 %	12.09.2025	558.927	0,05
1.600.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	4,125 %	30.05.2023	1.470.871	0,12
1.200.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	4,625 %	29.04.2024	1.133.411	0,09
2.250.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	4,875 %	12.03.2029	2.261.507	0,18
5.225.000	Hyundai Capital America 144A ^(d)	USD	1,650 %	17.09.2026	4.520.632	0,37
45.142.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^{(c)(d)}	IDR	7,500 %	17.06.2035	2.936.179	0,24
700.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(d)	USD	1,230 %	01.10.2025	606.293	0,05
250.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(d)	USD	1,832 %	15.10.2027	217.008	0,02
150.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	221.312	0,02
150.000	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	165.093	0,01
950.000	Stellantis Finance US, Inc. 144A ^(d)	USD	1,711 %	29.01.2027	822.793	0,07
950.000	Stellantis Finance US, Inc. 144A ^(d)	USD	2,691 %	15.09.2031	823.661	0,07
					21.727.781	1,78
ANLEIHEN INSGESAMT					56.646.842	4,65
(Kosten EUR 54.731.169)						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 10,39 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
4.818	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.09.2023	4.632	0,00
46.955	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,000 %	01.08.2028	45.955	0,00
108.975	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2038	109.241	0,01
6.815	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.06.2040	6.599	0,00
32.796	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	31.753	0,00
22.303	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	21.593	0,00
163.648	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,911 %	15.05.2041	21.838	0,00
4.497	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.11.2041	4.325	0,00
326.336	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,961 %	15.03.2044	42.141	0,00
408.864	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,911 %	15.05.2046	60.993	0,01
408.878	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.01.2049	385.721	0,03
49.402	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2049	46.605	0,00
463.743	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2049	437.479	0,04
465.925	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	6,008 %	25.08.2049	71.474	0,01
922.022	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2050	872.453	0,07
3.975.602	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	25.06.2050	507.881	0,04
1.688.931	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	25.07.2050	217.819	0,02
1.941.340	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	6,008 %	25.07.2050	302.495	0,03
4.185.163	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	461.182	0,04
2.345.945	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.08.2050	325.893	0,03
1.799.671	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	25.09.2050	153.309	0,01
505.446	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	68.230	0,01
6.515.022	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2050	6.031.420	0,49
2.959.366	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	2.689.448	0,22
2.954.782	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	2.688.528	0,22
500.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,700 %	25.01.2034	442.521	0,04
29.516	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,349 %	25.05.2022	26.123	0,00
337.845	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	4,958 %	25.10.2040	37.388	0,00
306.954	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	25.06.2041	299.783	0,03
14.755	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	14.270	0,00
165.363	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,458 %	25.12.2041	24.667	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
522.377	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,578 %	25.07.2042	73.918	0,01
55.857	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	58.592	0,01
20.616	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	20.856	0,00
11.608	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	10.886	0,00
11.453	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	10.741	0,00
16.923	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	15.870	0,00
22.252	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	20.867	0,00
16.975	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	15.919	0,00
44.843	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	42.053	0,00
13.370	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	12.538	0,00
25.974	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	24.401	0,00
11.320	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	10.634	0,00
15.506	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	14.566	0,00
55.537	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	52.173	0,00
47.286	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	44.422	0,00
533.213	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,008 %	25.05.2047	84.962	0,01
306.042	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2047	293.731	0,02
260.446	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2047	249.254	0,02
277.637	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2047	266.392	0,02
146.812	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2047	140.674	0,01
2.235.875	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	2.131.133	0,18
51.109	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.01.2048	49.533	0,00
364.351	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,058 %	25.02.2048	47.637	0,00
1.199.728	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,500 %	25.03.2048	63.667	0,01
861.372	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	815.072	0,07
1.369.297	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2048	199.065	0,02
535.817	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2048	505.692	0,04
399.988	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2048	385.299	0,03
103.201	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2048	97.467	0,01
844.979	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2048	798.400	0,07
2.723.477	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	2.668.765	0,22
107.503	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2049	101.385	0,01
539.369	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2049	508.303	0,04
847.757	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2049	799.977	0,07
426.258	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	56.566	0,01
1.927.530	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	25.09.2050	164.764	0,01
469.410	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	62.568	0,01
81.020	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2050	76.476	0,01
753.700	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2051	711.592	0,06
4.936.858	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	4.492.001	0,37
10.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	2,000 %	13.12.2051	8.811.570	0,72
9.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	3,000 %	13.12.2051	8.223.255	0,67
4.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	4,500 %	13.12.2051	3.779.192	0,31
5.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	2,000 %	13.01.2052	4.397.202	0,36
7.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(e)	USD	4,500 %	14.01.2052	6.617.431	0,54
293.085	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,159 %	20.02.2040	44.911	0,00
1.412.111	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,349 %	20.07.2043	222.387	0,02
233.207	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.10.2043	21.109	0,00
240.639	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2044	228.805	0,02
323.640	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,509 %	20.11.2044	44.185	0,00
291.510	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2044	277.173	0,02
22.491	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2045	21.385	0,00
200.214	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	21.333	0,00
169.272	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,159 %	20.08.2045	26.125	0,00
52.080	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	49.419	0,00
129.951	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,159 %	20.11.2045	19.520	0,00
157.176	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2046	148.929	0,01
3.209.007	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,569 %	20.07.2047	398.031	0,03
198.456	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2048	186.050	0,02
892.687	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.07.2048	843.880	0,07
436.572	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2048	408.830	0,03
444.962	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	420.389	0,03
161.729	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.08.2048	20.640	0,00
1.012.115	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	947.521	0,08
188.771	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.09.2048	178.294	0,02
1.096.864	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.09.2048	148.518	0,01
705.311	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	666.022	0,06
1.605.202	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.10.2048	209.615	0,01
1.636.109	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	1.544.970	0,13
4.271.290	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2048	3.996.053	0,33
808.237	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	765.374	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
5.403.152	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	5.051.916	0,41
818.696	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	772.504	0,06
404.996	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.01.2049	49.724	0,00
552.611	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,699 %	20.02.2049	36.722	0,00
509.613	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2049	474.334	0,04
540.455	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	505.369	0,04
723.862	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.03.2049	673.154	0,06
256.660	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	239.945	0,02
526.945	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	498.859	0,04
458.688	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2049	426.083	0,04
1.145.187	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,179 %	20.06.2049	61.061	0,01
159.722	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.06.2049	18.328	0,00
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.08.2049	913.162	0,08
2.662.181	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2049	2.509.316	0,21
952.476	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.08.2049	116.001	0,01
270.723	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.08.2049	37.157	0,00
2.555.618	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.09.2049	379.898	0,03
555.579	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.09.2049	72.899	0,01
544.851	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.09.2049	62.131	0,01
712.834	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	57.024	0,01
716.007	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	669.131	0,06
1.694.314	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2049	189.679	0,02
3.335.799	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2049	405.779	0,03
5.000.003	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.01.2050	4.566.711	0,37
3.572.907	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.02.2050	505.637	0,04
716.678	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	78.519	0,01
2.443.340	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.04.2050	356.890	0,03
1.449.829	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	146.044	0,01
560.812	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.06.2050	73.677	0,01
3.679.371	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	316.525	0,02
710.745	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	68.438	0,01
741.884	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2050	32.579	0,00
8.000.003	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.02.2051	7.306.833	0,60
5.399.664	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.04.2051	4.930.689	0,40
599.940	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.07.2051	548.395	0,05
10.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(e)	USD	2,500 %	20.12.2051	9.054.318	0,74
5.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(e)	USD	3,000 %	20.12.2051	4.555.304	0,37
4.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(e)	USD	3,000 %	20.01.2052	3.638.614	0,30
					126.740.037	10,39
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT					126.740.037	10,39
(Kosten EUR 124.329.510)						
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 10,67 %						
Cayman-Inseln						
2.000.000	AGL CLO 3 Ltd. 2020-3A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,424 %	15.01.2033	1.759.210	0,14
1.325.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,182 %	18.04.2034	1.162.548	0,10
1.400.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,032 %	18.04.2034	1.222.572	0,10
3.300.000	ICG US CLO Ltd. 2015-2RA „A1“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,492 %	16.01.2033	2.901.075	0,24
14.400.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A „ARR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,306 %	28.07.2034	12.665.919	1,04
3.000.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A „DRR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,686 %	28.07.2034	2.619.671	0,21
17.500.000	Invesco CLO Ltd. 2021-2A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,244 %	15.07.2034	15.405.036	1,26
4.277.145	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,874 %	15.04.2029	3.760.209	0,31
3.000.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,412 %	20.01.2032	2.640.265	0,22
3.000.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,432 %	20.04.2033	2.638.886	0,22
17.600.000	Marble Point CLO XXII Ltd. 2021-2A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,324 %	25.07.2034	15.490.915	1,27
11.300.000	MP CLO VIII Ltd. 2015-2A „ARR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,336 %	28.04.2034	9.935.941	0,81
3.600.000	Ocean Trails Clo XI „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,852 %	20.07.2034	3.138.435	0,26
17.400.000	Trinitas CLO XVI Ltd. 2021-16A „A1“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,312 %	20.07.2034	15.299.590	1,25
2.450.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A „A1N“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,462 %	20.01.2034	2.154.989	0,18
					92.795.261	7,61
Irland						
3.099.162	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X „A1“ ^(c)	EUR	0,650 %	28.07.2051	3.105.070	0,26
2.860.855	Primrose Residential 2021-1 DAC „A“ ^(c)	EUR	0,190 %	24.03.2061	2.859.095	0,23
2.200.000	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC „A“ ^(c)	GBP	1,251 %	22.07.2029	2.606.639	0,21
					8.570.804	0,70
Vereinigtes Königreich						
63.199	Eurohome UK Mortgages Plc. 2007-2 „A2“ ^(c)	GBP	0,260 %	15.09.2044	74.066	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)							
3.838.221	Finsbury Square 2021-1GRX „AGRN“ ^(c)	GBP	0,700 %	16.12.2067	4.490.463	0,37	
485.844	Finsbury Square Plc. 2018-2 „A“ ^(c)	GBP	1,017 %	12.09.2068	570.990	0,05	
497.341	Harben Finance 2017-1X Plc. „A“ ^(c)	GBP	0,914 %	20.08.2056	584.212	0,05	
1.600.000	London Wall Mortgage Capital Plc. 2021-FL2 „A“ ^(c)	GBP	0,000 %	15.05.2052	1.879.204	0,15	
140.086	Mortgage Funding Plc. 2008-1 „A1“ ^(c)	GBP	1,167 %	13.03.2046	164.502	0,01	
1.949.101	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc. „A“ ^(c)	GBP	1,250 %	25.05.2051	2.296.261	0,19	
					10.059.698	0,83	
Vereinigte Staaten von Amerika							
658.791	American Home Mortgage Assets Trust 2006-2 „1A1“ ^(c)	USD	1,043 %	25.09.2046	568.192	0,05	
1.050.000	Bank 2017-BNK4 „C“ ^(c)	USD	4,372 %	15.05.2050	983.863	0,08	
1.750.000	Bank 2017-BNK6 „A4“	USD	3,254 %	15.07.2060	1.629.018	0,13	
650.000	Bank 2018-BNK14 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.09.2060	527.711	0,04	
480.000	Bank 2018-BNK15 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.11.2061	388.792	0,03	
450.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B1 „D“ 144A ^(d)	USD	2,750 %	15.01.2051	347.859	0,03	
1.600.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,261 %	10.10.2051	1.341.208	0,11	
500.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	4,338 %	10.11.2049	401.302	0,03	
300.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P7 „D“ 144A ^(d)	USD	3,250 %	14.04.2050	213.540	0,02	
700.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.09.2050	559.889	0,05	
672.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 „1M2“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,600 %	25.10.2041	594.590	0,05	
3.600.000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-1 „A“ 144A ^(d)	USD	3,190 %	15.07.2031	3.362.026	0,27	
949.307	Higher Education Funding I 2014-1 „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,230 %	25.05.2034	839.616	0,07	
380.000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C7 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.10.2050	310.088	0,02	
46.378	KnowledgeWorks Foundation 2010-1 „A“ ^(c)	USD	1,130 %	25.02.2042	40.709	0,00	
94.849	Lehman XS Trust Series 2005-5N „1A1“ ^(c)	USD	0,392 %	25.11.2035	83.734	0,01	
451.117	Lehman XS Trust Series 2006-14N „1A1A“ ^(c)	USD	0,472 %	25.09.2046	388.325	0,03	
300.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C9 „A4“	USD	3,102 %	15.05.2046	269.692	0,02	
2.418.133	Navient Student Loan Trust 2017-2A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,142 %	27.12.2066	2.147.087	0,18	
1.218.989	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,242 %	25.09.2065	1.093.697	0,09	
187.233	RASC 2006-KS7 Trust „A4“ ^(c)	USD	0,332 %	25.09.2036	164.215	0,01	
805.690	SLM Student Loan Trust 2005-5 „A4“ ^(c)	USD	0,264 %	25.10.2028	707.615	0,06	
491.829	SLM Student Loan Trust 2008-4 „A4“ ^(c)	USD	1,774 %	25.07.2022	438.297	0,04	
134.057	Soundview Home Loan Trust 2007-NS1 „A3“ ^(c)	USD	0,292 %	25.01.2037	117.754	0,01	
550.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,342 %	15.12.2049	450.911	0,04	
900.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.07.2050	715.255	0,06	
					18.684.985	1,53	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 123.786.963)					130.110.748	10,67	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten EUR 302.847.642)					313.497.627	25,71	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten EUR 1.180.232.519)					1.217.436.053	99,83	
Gedeckte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere – (0,83 %)							
(2.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(e)(f)}	USD	5,000 %	13.12.2051	(1.924.953)	(0,16)	
(8.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(e)(g)}	USD	3,000 %	20.12.2051	(7.288.487)	(0,60)	
(1.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(e)(g)}	USD	4,000 %	20.12.2051	(927.393)	(0,07)	
					(10.140.833)	(0,83)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten EUR 9.983.095)					(10.140.833)	(0,83)	
Terminkontrakte – 0,40 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
	AUD						
167	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Long			14.646.173	154.257	0,01
	CAD						
178	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			17.353.115	327.644	0,03
	EUR						
266	Euro OAT Futures 08.12.2021	Long			44.821.000	83.720	0,01
69	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			15.037.860	543.280	0,04
					59.858.860	627.000	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
GBP					
178	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Long	26.487.360	353.146	0,03
JPY					
30	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2021	Long	35.593.425	39.806	0,00
USD					
343	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	48.824.759	1.153.307	0,09
816	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	93.990.371	1.436.466	0,12
85	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	16.361.543	48.272	0,00
306	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	53.718.388	1.915.291	0,16
			212.895.061	4.553.336	0,37
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				6.055.189	0,49

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR					
27	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2021	Long	4.104.000	(18.330)	(0,00)
(205)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(35.372.750)	(186.500)	(0,01)
(122)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(16.548.080)	(65.880)	(0,01)
60	Italienische Staatsanleihen Short-Euro-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	6.830.400	(2.400)	(0,00)
			(40.986.430)	(273.110)	(0,02)
USD					
(12)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(1.283.423)	(5.432)	(0,00)
(342)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(44.178.608)	(852.388)	(0,07)
			(45.462.031)	(857.820)	(0,07)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(1.130.930)	(0,09)

Devisentermingeschäfte – 0,15 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
USD	16.428.721	KRW	19.380.141.026	13.12.2021	73.632	0,01
USD	2.369.079	EUR	1.996.191	15.12.2021	84.947	0,01
USD	1.517.491	JPY	167.078.023	15.12.2021	29.302	0,00
USD	9.546.511	THB	312.695.960	15.12.2021	234.541	0,02
USD	4.616.585	IDR	66.146.102.350	17.12.2021	3.727	0,00
EUR	970.369	SEK	9.685.520	20.01.2022	26.302	0,00
EUR	56.747.296	GBP	47.976.748	21.01.2022	472.488	0,04
EUR	3.791.212	AUD	5.968.141	31.01.2022	40.147	0,00
EUR	12.569.940	CAD	18.128.907	31.01.2022	113.228	0,01
EUR	480.473.577	USD	541.162.868	10.02.2022	5.953.002	0,49
JPY	3.159.980.308	EUR	24.519.522	11.04.2022	98.515	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					7.129.831	0,59

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR	19.976.829	USD	23.705.224	15.12.2021	(847.230)	(0,07)
NZD	1.055.990	USD	749.535	15.12.2021	(24.141)	(0,00)
SEK	7.664.401	USD	891.670	15.12.2021	(36.192)	(0,00)
THB	25.384.393	USD	760.035	15.12.2021	(5.913)	(0,00)
GBP	1.262.000	EUR	1.497.688	21.01.2022	(17.412)	(0,00)
EUR	94.480.354	CNH	703.840.846	28.01.2022	(2.032.850)	(0,17)
USD	13.780.858	EUR	12.246.369	10.02.2022	(162.575)	(0,01)
EUR	124.546.061	JPY	16.031.469.373	16.02.2022	(422.775)	(0,04)
EUR	59.243.787	JPY	7.677.442.000	25.02.2022	(597.066)	(0,05)
EUR	115.496.571	JPY	14.975.752.000	11.04.2022	(1.173.018)	(0,10)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(5.319.172)	(0,44)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (1,03 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR	38.427.372	GBP	32.379.025	21.01.2022	448.070	0,04
CHF	19.171.620	EUR	18.001.406	25.01.2022	396.221	0,03
UNREALISIRTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					844.291	0,07

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
GBP	126.970.209	EUR	150.238.520	21.01.2022	(1.307.535)	(0,11)
EUR	2.114.535	CHF	2.235.916	25.01.2022	(31.113)	(0,00)
NOK	928.545.360	EUR	95.028.925	25.01.2022	(5.045.299)	(0,42)
USD	684.673.278	EUR	607.298.160	10.02.2022	(6.939.975)	(0,57)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(13.323.922)	(1,10)

Optionen – (0,23 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
GBP						
37.120.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,28	(49.303)	10.499	0,00
48.520.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,30	(65.062)	14.572	0,00
45.040.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	(62.236)	20.941	0,00
41.140.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,46	(55.176)	21.640	0,00
47.600.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 0,92	(12.280)	99.938	0,01
37.540.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,93	(10.676)	80.857	0,01
44.950.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52	(59.227)	30.119	0,01
40.920.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54	(51.910)	29.960	0,00
				(365.870)	308.526	0,03
JPY						
804.940.000	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,43	(67.346)	47.443	0,00
USD						
39.900.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 0,63	(85.586)	7.613	0,00
39.890.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 0,61	(87.052)	10.871	0,00
40.980.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,47	(37.668)	7.016	0,00
39.900.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 0,86	(79.914)	74.894	0,01
23.790.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,05	(75.865)	102.346	0,01
21.500.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,70	(140.427)	43.716	0,00
				(506.512)	246.456	0,02
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					602.425	0,05
(Kosten EUR 1.542.153)						
Verkaufte Optionen						
EUR						
(6.980.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	(22.550)	(68.548)	(0,01)
(6.980.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	(25.864)	(69.873)	(0,01)
(6.980.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	(50.143)	(96.909)	(0,01)
(6.980.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	(19.785)	(72.571)	(0,01)
(5.090.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(14.491)	(81.849)	(0,01)
(5.090.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(20.701)	(81.849)	(0,01)
(6.290.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(14.300)	(101.145)	(0,01)
(4.720.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(6.672)	(75.899)	(0,01)
(4.730.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	93	(76.060)	(0,01)
(4.730.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(6.686)	(76.060)	(0,01)
(4.730.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(6.686)	(76.060)	(0,01)
(5.090.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(26.867)	(99.620)	(0,01)
(4.200.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(21.525)	(82.201)	(0,01)
(6.980.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	31.203	(14.795)	(0,00)
(6.980.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	9.458	(43.328)	(0,00)
(14.180.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,11	(4.730)	(123.275)	(0,01)
(5.090.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	14.094	(43.525)	(0,00)
(5.090.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	17.487	(43.525)	(0,00)
(6.290.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	11.805	(53.786)	(0,00)
(4.720.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.287)	(40.361)	(0,00)
(4.730.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.134)	(40.447)	(0,00)
(4.730.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.607)	(40.447)	(0,00)
(4.730.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.607)	(40.447)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
(5.090.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	32.071	(37.289)	(0,00)
(4.200.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	29.907	(30.769)	(0,00)
(6.980.000)	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	16.387	(27.622)	(0,00)
(6.980.000)	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	21.297	(25.468)	(0,00)
				(66.833)	(1.663.728)	(0,14)
GBP						
(3.830.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	14.329	(45.460)	(0,00)
(5.010.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	14.312	(65.370)	(0,01)
(4.640.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	19.682	(63.448)	(0,00)
(4.210.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	12.857	(63.984)	(0,01)
(5.010.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 1,04	(134.996)	(247.322)	(0,02)
(3.940.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,99	(88.114)	(179.462)	(0,01)
(4.640.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(12.432)	(101.706)	(0,01)
(4.230.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(20.031)	(101.947)	(0,01)
				(194.393)	(868.699)	(0,07)
USD						
(8.170.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	(12.649)	(66.174)	(0,01)
(8.170.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	(45.585)	(107.276)	(0,01)
(8.170.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	(71.969)	(134.031)	(0,01)
(12.960.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 1,30	70.467	(22.740)	(0,00)
(8.170.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	(32.647)	(100.116)	(0,01)
(12.940.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 1,12	86.351	(11.447)	(0,00)
(12.940.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,85	35.706	(8.976)	(0,00)
(12.960.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 1,41	26.589	(128.234)	(0,01)
(12.540.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,38	25.390	(152.895)	(0,01)
(4.200.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 1,06	98.575	(86.030)	(0,01)
(8.170.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	42.304	(11.221)	(0,00)
(8.170.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	46.006	(15.685)	(0,00)
(8.170.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	38.931	(23.131)	(0,00)
(8.170.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	24.107	(43.363)	(0,00)
				331.576	(911.319)	(0,07)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(3.443.746)	(0,28)
(Kosten EUR (3.514.096))						
OPTIONEN INSGESAMT					(2.841.321)	(0,23)
(Kosten EUR (1.971.943))						

Swap-Kontrakte – (0,08 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
750.000	Fest 0,920 %	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	AUD	04.09.2028	21.247	0,00
19.340.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	17.03.2032	80.794	0,01
32.490.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	219.515	0,02
12.440.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	16.261	0,00
27.130.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	41.887	0,00
28.638.240	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	429.258	0,04
26.460.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	26.482	0,00
32.340.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	39.106	0,00
21.750.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	259.576	0,02
16.960.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	114.044	0,01
22.810.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	309.601	0,03
2.300.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	1.215	0,00
3.480.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2027	13.294	0,00
25.910.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	239.297	0,02
8.920.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,500 %	CHF	17.03.2032	53.676	0,01
59.750.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	14.769	0,00
13.130.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.12.2026	14.156	0,00
117.200.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	03.11.2023	130.925	0,01
2.540.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	10.403	0,00
16.425.172	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2026	61.890	0,01
17.220.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,200 %	EUR	03.11.2027	47.565	0,00
14.240.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	125.040	0,01
2.780.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2030	37.734	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
4.700.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	26.11.2031	33.523	0,00
10.270.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	34.279	0,00
11.400.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	17.03.2032	52.379	0,01
980.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2036	6.655	0,00
750.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	15.12.2041	25.661	0,00
1.450.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,750 %	GBP	15.12.2051	39.744	0,00
26.110.170.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	63.122	0,01
157.520.000	Fest 6,200 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	13.12.2023	104.093	0,01
6.670.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,565 %	MYR	14.03.2024	33.873	0,00
1.300.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	15.230	0,00
296.230.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	64.732	0,01
154.600.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	60.686	0,01
45.420.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 1,000 %	SEK	17.03.2032	3.050	0,00
30.600.000	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	25.07.2024	878	0,00
16.510.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	14.328	0,00
34.550.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	160.215	0,01
28.375.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	28.889	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS					3.049.072	0,25
Credit-Default-Swaps						
320.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	3.581	0,00
740.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	9.848	0,00
150.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	1.834	0,00
18.775.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	162.444	0,02
3.930.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	2.692	0,00
3.920.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	35.947	0,00
125.950.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	162.265	0,01
460.000	Variabel (iTraxx Asia ex-Japan IG Series 36 Version 1)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	22	0,00
2.480.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	2.069	0,00
2.950.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	393.140	0,03
550.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	42.742	0,01
1.400.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	63.166	0,01
1.550.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	157.934	0,01
650.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	22.174	0,00
1.000.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	8.569	0,00
1.000.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	4.857	0,00
1.500.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	153.166	0,01
2.800.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	124.414	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					1.350.864	0,11
Inflationsswaps						
4.350.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	2.048	0,00
5.930.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	60.420	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					62.468	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					4.462.404	0,37
Lokaler nomineller Nettobestand						
Zinsswaps						
161.510.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(234.511)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
111.960.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(1.084.278)	(0,09)
25.170.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(281.057)	(0,02)
14.000.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(18.012)	(0,00)
40.240.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(239.394)	(0,02)
2.675.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(1.762)	(0,00)
2.675.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(1.981)	(0,00)
9.925.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(138.750)	(0,01)
24.676.946	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(49.296)	(0,01)
30.650.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(233.488)	(0,02)
25.200.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(263.845)	(0,02)
10.493.884	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	(16.976)	(0,00)
27.280.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	03.11.2027	(152.396)	(0,01)
2.400.000	Fest 0,750 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	26.11.2041	(33.210)	(0,00)
4.760.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(85.729)	(0,01)
38.420.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(101.332)	(0,01)
1.980.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(177.328)	(0,02)
28.200.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	(143.777)	(0,01)
26.860.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	17.03.2032	(207.926)	(0,02)
2.393.090.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(30.356)	(0,00)
3.661.830.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWCCDC)	KRW	15.09.2031	(68.005)	(0,01)
40.880.000	Fest 7,150 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	03.12.2031	(34.937)	(0,00)
18.800.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(118.782)	(0,01)
131.450.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(142.622)	(0,01)
135.630.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(148.320)	(0,01)
16.670.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(30.200)	(0,00)
19.750.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(22.161)	(0,00)
6.360.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	Fest 3,000 %	NZD	16.09.2031	(895)	(0,00)
13.640.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	NZD	15.12.2031	(29.996)	(0,00)
49.300.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(19.888)	(0,00)
697.849	Fest 1,750 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2023	(506)	(0,00)
10.475.000	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(8.597)	(0,00)
119.950.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(21.759)	(0,00)
37.470.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	16.03.2027	(3.445)	(0,00)
20.780.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(77.865)	(0,01)
30.300.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(96.358)	(0,01)
9.090.000	Fest 2,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	17.09.2031	(28.971)	(0,00)
19.800.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(24.065)	(0,00)
10.390.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(162.232)	(0,02)
249.934.260	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(41.033)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(4.576.041)	(0,38)
Credit-Default-Swaps						
800.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fest 1,000 %	EUR	20.06.2024	(4.027)	(0,00)
32.325.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 28 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2022	(13.448)	(0,00)
1.000.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	(2.342)	(0,00)
3.240.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(31.032)	(0,00)
1.170.000	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(42.742)	(0,01)
4.620.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(17.898)	(0,00)
840.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(5.345)	(0,00)
4.590.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(34.473)	(0,01)
2.780.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(15.081)	(0,00)
2.620.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(25.535)	(0,00)
840.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(10.480)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(202.403)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
	Inflationsswaps					
5.230.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(35.407)	(0,00)
9.350.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(631.169)	(0,05)
UNREALISIRTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(666.576)	(0,05)
UNREALISIRTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(5.445.020)	(0,45)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 1.168.277.481)					1.197.726.570	98,21
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					21.830.363	1,79
EIGENKAPITAL					1.219.556.933	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 1.180.232.519)					1.217.436.053	99,83
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten EUR (9.983.095))					(10.140.833)	(0,83)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					6.055.189	0,49
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(1.130.930)	(0,09)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					7.129.831	0,59
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(5.319.172)	(0,44)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					844.291	0,07
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(13.323.922)	(1,10)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten EUR 1.542.153)					602.425	0,05
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten EUR (3.514.096))					(3.443.746)	(0,28)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					4.462.404	0,37
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(5.445.020)	(0,45)
Andere Aktiva und Passiva					21.830.363	1,79
Eigenkapital					1.219.556.933	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Standard Chartered Bank und State Street Bank & Trust.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse, JP Morgan Chase Bank N.A., Merrill Lynch International und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,50 % des NIW.

^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.

^(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.

^(c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 32,80 %						
Argentinien						
718.594	Internationale argentinische Staatsanleihe	USD	1,000 %	09.07.2029	241.447	0,01
Bermuda						
3.884.000	IHS Markt Ltd.	USD	4,250 %	01.05.2029	4.417.234	0,14
488.000	Valaris Ltd. – Series 1145	USD	8,250 %	30.04.2028	506.474	0,02
					4.923.708	0,16
Cayman-Inseln						
+ 1.921.000	Melco Resorts Finance Ltd. 144A ^(c)	USD	5,375 %	04.12.2029	1.875.554	0,06
1.760.000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,250 %	18.06.2025	1.760.589	0,06
3.250.000	MGM China Holdings Ltd. 144A ^(c)	USD	5,250 %	18.06.2025	3.251.089	0,11
1.399.951	Noble Finance Co.	USD	11,000 %	15.02.2028	1.539.946	0,05
					8.427.178	0,28
Frankreich						
8.432.000	Altice France S.A. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.07.2029	8.073.640	0,27
4.706.000	Altice France S.A. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.10.2029	4.564.820	0,15
1.600.000	Banijay Group SAS	EUR	6,500 %	01.03.2026	1.892.455	0,06
1.850.000	Faurecia S.E.	EUR	2,375 %	15.06.2029	2.099.298	0,07
875.000	Laboratoire Eimer Selas	EUR	5,000 %	01.02.2029	1.000.488	0,03
					17.630.701	0,58
Deutschland						
+ 2.800.000	ADLER Real Estate AG	EUR	1,875 %	27.04.2023	2.937.985	0,10
2.458.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.01.2028	2.497.943	0,08
3.200.000	Commerzbank AG ^(d)	USD	7,000 %	Perp.	3.420.000	0,11
3.155.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	3,729 %	14.01.2032	3.242.010	0,11
5.985.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	4,875 %	01.12.2032	6.519.149	0,21
2.400.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	6,000 %	Perp.	2.460.000	0,08
1.200.000	IHO Verwaltungs GmbH 144A ^(c)	USD	6,000 %	15.05.2027	1.249.500	0,04
2.747.000	IHO Verwaltungs GmbH 144A ^(c)	USD	6,375 %	15.05.2029	2.977.061	0,10
2.000.000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12.10.2028	2.535.336	0,08
2.556.000	TK Elevator Holdco GmbH 144A ^(c)	USD	7,625 %	15.07.2028	2.671.020	0,09
925.000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15.05.2026	1.020.784	0,03
					31.530.788	1,03
Irland						
3.045.000	Motion Bondco DAC 144A ^(c)	USD	6,625 %	15.11.2027	3.098.288	0,10
4.470.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	3,150 %	15.06.2030	4.397.362	0,14
2.250.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15.07.2028	3.007.105	0,10
2.750.000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.07.2028	2.715.625	0,09
					13.218.380	0,43
Italien						
1.575.000	Brunello Bidco SpA	EUR	3,500 %	15.02.2028	1.775.842	0,06
975.000	Mooney Group SpA ^(d)	EUR	3,875 %	17.12.2026	1.108.112	0,04
+ 675.000	Telecom Italia SpA	EUR	1,625 %	18.01.2029	705.373	0,02
					3.589.327	0,12
Jersey						
1.250.000	CPUK Finance Ltd.	GBP	4,500 %	28.08.2027	1.675.482	0,05
Liberia						
1.230.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,250 %	15.11.2022	1.259.212	0,04
Luxemburg						
6.155.000	Altice Financing S.A.	EUR	4,250 %	15.08.2029	6.750.820	0,22
+ 2.700.000	Altice Finco S.A.	EUR	4,750 %	15.01.2028	2.854.071	0,09
1.850.000	Dana Financing Luxembourg SARL	EUR	3,000 %	15.07.2029	2.102.287	0,07
5.670.000	Herens Holdco SARL 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.05.2028	5.620.387	0,18
19.180.000	Intelsat Luxembourg S.A.	USD	8,125 %	01.06.2023	191.800	0,01
10.098.000	Intelsat S.A.	USD	4,500 %	15.06.2025	1.666.170	0,05
4.233.000	Kleopatra Finco SARL	EUR	4,250 %	01.03.2026	4.501.810	0,15
3.800.000	Kleopatra Holdings 2 S.C.A.	EUR	6,500 %	01.09.2026	3.732.397	0,12
4.286.000	Lincoln Financing SARL	EUR	3,625 %	01.04.2024	4.896.335	0,16
2.025.000	Lincoln Financing SARL ^(d)	EUR	3,875 %	01.04.2024	2.325.853	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg – (Fortsetzung)						
2.910.000	Telecom Italia Capital S.A.	USD	6,000 %	30.09.2034	2.957.288	0,10
10.338.000	Telecom Italia Capital S.A.	USD	7,200 %	18.07.2036	11.358.877	0,37
					48.958.095	1,60
Mexiko						
2.330.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(d)	USD	5,875 %	Perp.	2.288.922	0,07
Niederlande						
3.800.000	Ashland Services BV	EUR	2,000 %	30.01.2028	4.425.246	0,14
+ 4.630.000	Sigma Holdco BV 144A ^(c)	USD	7,875 %	15.05.2026	4.514.250	0,15
2.300.000	United Group BV	EUR	4,625 %	15.08.2028	2.603.971	0,08
5.836.000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3,375 %	28.02.2030	6.471.097	0,21
2.300.000	Ziggo Bond Co. BV 144A ^(c)	USD	5,125 %	28.02.2030	2.317.250	0,08
3.031.000	Ziggo BV 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.01.2030	3.061.310	0,10
					23.393.124	0,76
Norwegen						
1.300.000	Adevinta ASA	EUR	3,000 %	15.11.2027	1.521.984	0,05
Panama						
1.400.000	Carnival Corp.	EUR	10,125 %	01.02.2026	1.781.856	0,06
Spanien						
1.810.000	Grifols Escrow Issuer S.A. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.10.2028	1.800.950	0,06
3.595.000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18.09.2027	4.136.919	0,13
					5.937.869	0,19
Überstaatliche Wertpapiere						
10.574.000	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.08.2027	10.415.390	0,34
Schweden						
1.050.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	1.189.612	0,04
850.000	Verisure Midholding AB	EUR	5,250 %	15.02.2029	986.202	0,03
					2.175.814	0,07
Schweiz						
1.565.000	Credit Suisse Group AG ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	1.658.900	0,05
2.850.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	5,250 %	Perp.	2.921.250	0,10
					4.580.150	0,15
Vereinigtes Königreich						
8.200.000	Barclays Plc. ^(d)	USD	8,000 %	Perp.	8.999.500	0,29
2.510.000	BCP V Modular Services Finance II Plc.	EUR	4,750 %	30.11.2028	2.848.865	0,09
+ 2.800.000	Matalan Finance Plc.	GBP	6,750 %	31.01.2023	3.482.816	0,11
745.000	Mclaren Finance Plc. 144A ^(c)	USD	7,500 %	01.08.2026	760.831	0,03
3.050.000	Pinewood Finance Co., Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	4.101.133	0,14
+ 3.705.000	Standard Chartered Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	4,750 %	Perp.	3.617.006	0,12
2.550.000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 Plc.	GBP	8,250 %	31.07.2025	3.466.136	0,11
3.015.000	Virgin Media Secured Finance Plc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.05.2029	3.150.675	0,10
					30.426.962	0,99
Vereinigte Staaten von Amerika						
4.875.000	Ally Financial, Inc. – Series B ^(d)	USD	4,700 %	Perp.	5.026.125	0,16
+ 3.430.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	6,875 %	01.07.2028	3.665.813	0,12
+ 4.650.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	5,000 %	01.10.2029	4.452.375	0,15
10.215.000	AmeriGas Partners LP Via AmeriGas Finance Corp.	USD	5,750 %	20.05.2027	11.121.581	0,36
4.775.000	Antero Resources Corp.	USD	5,000 %	01.03.2025	4.840.656	0,16
3.365.000	Apache Corp.	USD	4,250 %	15.01.2030	3.550.075	0,12
3.307.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,500 %	01.03.2028	3.331.803	0,11
5.040.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	01.04.2025	5.117.243	0,17
9.179.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	9.179.000	0,30
1.593.000	Burlington Stores, Inc.	USD	2,250 %	15.04.2025	2.350.945	0,08
3.150.000	Capital One Financial Corp. – Series M ^(d)	USD	3,950 %	Perp.	3.126.375	0,10
3.166.000	Centene Corp.	USD	2,450 %	15.07.2028	3.105.624	0,10
3.935.000	Centene Corp.	USD	4,625 %	15.12.2029	4.206.161	0,14
8.927.000	Centene Corp.	USD	3,375 %	15.02.2030	9.001.808	0,29
5.486.000	Centene Corp.	USD	2,500 %	01.03.2031	5.260.251	0,17
1.548.000	Centene Corp.	USD	2,625 %	01.08.2031	1.494.873	0,05
3.401.000	Central Garden & Pet Co.	USD	4,125 %	15.10.2030	3.422.256	0,11
3.121.000	Charles Schwab Corp. – Series H ^(d)	USD	4,000 %	Perp.	3.104.178	0,10
3.265.000	Cheesecake Factory, Inc.	USD	0,375 %	15.06.2026	2.978.106	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
3.550.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	4,500 %	01.10.2029	3.731.938	0,12
4.745.000	Cheniere Energy, Inc.	USD	4,625 %	15.10.2028	4.887.350	0,16
8.465.000	Citigroup, Inc. – Series M ^(d)	USD	6,300 %	Perp.	8.856.506	0,29
2.496.000	Citigroup, Inc. – Series P ^(d)	USD	5,950 %	Perp.	2.688.192	0,09
1.337.000	Citigroup, Inc. – Series W ^(d)	USD	4,000 %	Perp.	1.337.000	0,04
4.025.000	Coty, Inc.	EUR	4,000 %	15.04.2023	4.581.864	0,15
3.720.000	CrowdStrike Holdings, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2029	3.608.400	0,12
6.270.000	Dana, Inc.	USD	5,375 %	15.11.2027	6.567.825	0,21
110.000	Dana, Inc.	USD	5,625 %	15.06.2028	116.463	0,00
1.925.000	Dana, Inc.	USD	4,250 %	01.09.2030	1.933.422	0,06
6.125.000	DCP Midstream Operating LP	USD	5,375 %	15.07.2025	6.553.750	0,21
1.825.000	DCP Midstream Operating LP	USD	5,625 %	15.07.2027	2.044.000	0,07
9.171.000	Delta Air Lines, Inc.	USD	7,375 %	15.01.2026	10.615.432	0,35
8.780.000	DISH DBS Corp.	USD	5,000 %	15.03.2023	8.917.187	0,29
3.010.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15.11.2024	3.043.863	0,10
2.873.000	DISH DBS Corp.	USD	7,750 %	01.07.2026	2.952.008	0,10
2.240.000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	01.06.2029	1.988.000	0,06
3.070.000	Edison International – Series A ^(d)	USD	5,375 %	Perp.	3.192.800	0,10
3.390.000	EnLink Midstream LLC	USD	5,375 %	01.06.2029	3.411.188	0,11
3.003.000	EnLink Midstream Partners LP	USD	4,400 %	01.04.2024	3.108.105	0,10
2.893.000	EQT Corp.	USD	3,000 %	01.10.2022	2.916.506	0,10
3.500.000	EQT Corp.	USD	6,625 %	01.02.2025	3.893.750	0,13
3.975.000	EQT Corp.	USD	5,000 %	15.01.2029	4.382.437	0,14
2.050.000	FirstEnergy Corp.	USD	2,650 %	01.03.2030	2.019.003	0,07
825.000	FirstEnergy Corp. – Series C	USD	7,375 %	15.11.2031	1.114.348	0,04
3.820.000	FirstEnergy Corp. – Series C	USD	5,350 %	15.07.2047	4.644.587	0,15
3.643.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12.02.2032	3.619.719	0,12
9.258.000	Ford Motor Co.	USD	4,750 %	15.01.2043	10.037.996	0,33
3.893.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	4,140 %	15.02.2023	3.995.978	0,13
4.214.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	4,375 %	06.08.2023	4.368.291	0,14
1.196.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	3,810 %	09.01.2024	1.230.918	0,04
1.800.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	4,687 %	09.06.2025	1.909.125	0,06
5.260.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	3,375 %	13.11.2025	5.394.740	0,18
6.056.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	2,700 %	10.08.2026	6.044.633	0,20
8.192.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	3,815 %	02.11.2027	8.517.939	0,28
2.870.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	2,900 %	16.02.2028	2.859.523	0,09
2.900.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	5,113 %	03.05.2029	3.232.689	0,11
4.205.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	4,000 %	13.11.2030	4.389.848	0,14
4.275.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	3,625 %	17.06.2031	4.422.473	0,14
4.212.000	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	4,375 %	01.08.2028	4.380.480	0,14
3.625.000	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	4,625 %	01.08.2030	3.833.438	0,13
5.097.000	Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp.	USD	5,625 %	15.06.2024	5.071.515	0,17
6.840.000	Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp.	USD	8,000 %	15.01.2027	6.857.100	0,22
3.845.000	Global Partners LP Via GLP Finance Corp.	USD	7,000 %	01.08.2027	3.979.575	0,13
5.355.000	Global Partners LP Via GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	5.488.875	0,18
5.540.000	Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	9,500 %	31.05.2025	5.976.275	0,19
3.791.000	HCA, Inc.	USD	5,375 %	01.02.2025	4.136.929	0,14
9.850.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	10.244.000	0,33
6.406.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	6.325.925	0,21
57.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	6,875 %	01.05.2025	65.408	0,00
4.525.000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	3,000 %	15.01.2029	4.355.312	0,14
8.683.000	Icahn Enterprises LP Via Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,750 %	15.09.2024	8.856.660	0,29
3.000.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	3.157.500	0,10
4.885.000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2030	4.927.744	0,16
2.201.000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	5,000 %	01.03.2031	2.243.644	0,07
8.324.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	3,000 %	01.06.2026	8.692.362	0,28
2.607.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	3,875 %	15.05.2027	2.822.221	0,09
2.501.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,625 %	30.01.2029	2.902.252	0,09
1.658.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,250 %	01.03.2031	1.893.701	0,06
6.868.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,625 %	01.10.2039	8.045.625	0,26
4.520.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,375 %	01.06.2046	5.211.040	0,17
10.704.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,875 %	01.10.2049	13.338.003	0,44
2.500.000	Lamar Media Corp.	USD	3,625 %	15.01.2031	2.412.500	0,08
5.911.000	Laredo Petroleum, Inc.	USD	9,500 %	15.01.2025	5.970.110	0,19
3.265.000	Lumen Technologies, Inc. – Series G	USD	6,875 %	15.01.2028	3.599.663	0,12
2.425.000	Lumen Technologies, Inc. – Series W	USD	6,750 %	01.12.2023	2.612.938	0,09
3.140.000	Mercer International, Inc.	USD	5,500 %	15.01.2026	3.181.922	0,10
3.440.000	Mercer International, Inc.	USD	5,125 %	01.02.2029	3.420.812	0,11
2.000	Meredith Corp.	USD	6,500 %	01.07.2025	2.123	0,00
4.000.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP Via MGP Finance Co-Issuer, Inc.	USD	5,625 %	01.05.2024	4.295.000	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.937.000	MGM Resorts International	USD	7,750 %	15.03.2022	2.975.548	0,10
6.085.000	MGM Resorts International	USD	6,000 %	15.03.2023	6.343.612	0,21
6.618.000	MGM Resorts International	USD	5,500 %	15.04.2027	6.932.355	0,23
1.075.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	GBP	3,692 %	05.06.2028	1.519.644	0,05
4.432.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	USD	4,625 %	01.08.2029	4.648.237	0,15
2.000.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	GBP	3,375 %	24.04.2030	2.755.611	0,09
8.715.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	USD	3,500 %	15.03.2031	8.659.747	0,28
3.565.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	25.01.2023	3.698.688	0,12
5.302.000	Navient Corp.	USD	5,875 %	25.10.2024	5.573.727	0,18
2.710.000	Navient Corp.	USD	6,750 %	15.06.2026	2.926.800	0,10
5.754.000	Navient Corp.	USD	5,000 %	15.03.2027	5.797.155	0,19
9.195.000	Navient Corp.	USD	4,875 %	15.03.2028	8.988.112	0,29
5.744.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	15.03.2029	5.708.100	0,19
2.579.000	Netflix, Inc.	USD	4,875 %	15.04.2028	2.911.046	0,10
3.826.000	New Albertsons LP	USD	7,450 %	01.08.2029	4.457.290	0,15
1.629.000	Newell Brands, Inc.	USD	4,875 %	01.06.2025	1.761.356	0,06
2.448.000	Newell Brands, Inc.	USD	6,000 %	01.04.2046	3.047.760	0,10
7.381.000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15.03.2029	8.432.792	0,28
+ 4.505.000	Nordstrom, Inc.	USD	4,375 %	01.04.2030	4.459.950	0,15
4.504.000	NRG Energy, Inc.	USD	5,750 %	15.01.2028	4.751.720	0,16
4.010.000	NuStar Logistics LP	USD	5,750 %	01.10.2025	4.240.575	0,14
7.364.000	NuStar Logistics LP	USD	5,625 %	28.04.2027	7.584.920	0,25
12.215.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,000 %	15.07.2025	13.986.175	0,46
1.825.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	5,875 %	01.09.2025	1.964.156	0,06
9.677.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,450 %	15.09.2036	12.096.250	0,39
21.764.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	4,400 %	15.04.2046	21.600.770	0,70
5.910.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	4,200 %	15.03.2048	5.747.475	0,19
4.747.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	4,400 %	15.08.2049	4.723.265	0,15
975.000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	01.10.2028	1.107.663	0,04
6.135.000	OneMain Finance Corp.	USD	5,625 %	15.03.2023	6.391.903	0,21
6.429.000	OneMain Finance Corp.	USD	8,875 %	01.06.2025	6.919.211	0,23
2.174.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,125 %	15.03.2026	2.448.468	0,08
2.172.000	OneMain Finance Corp.	USD	3,500 %	15.01.2027	2.112.270	0,07
2.294.000	OneMain Finance Corp.	USD	6,625 %	15.01.2028	2.546.340	0,08
4.675.000	OneMain Finance Corp.	USD	4,000 %	15.09.2030	4.499.687	0,15
4.340.000	Ovintiv Exploration, Inc.	USD	5,625 %	01.07.2024	4.755.164	0,16
2.760.000	Pactiv LLC	USD	8,375 %	15.04.2027	3.049.800	0,10
4.561.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2025	4.649.369	0,15
2.532.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	2.490.855	0,08
5.771.000	Range Resources Corp.	USD	5,000 %	15.03.2023	5.843.137	0,19
3.225.000	Range Resources Corp.	USD	4,875 %	15.05.2025	3.313.688	0,11
2.455.000	SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC 144A(c)	USD	5,375 %	01.11.2026	2.493.359	0,08
9.540.000	Service Properties Trust	USD	4,500 %	15.03.2025	9.263.016	0,30
1.325.000	SM Energy Co.	USD	6,500 %	15.07.2028	1.353.156	0,04
3.623.000	Southwestern Energy Co.	USD	7,750 %	01.10.2027	3.885.667	0,13
7.910.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	01.02.2029	8.285.725	0,27
2.030.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15.03.2030	2.116.275	0,07
3.140.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	2.990.850	0,10
5.480.000	Sprint Communications, Inc.	USD	6,000 %	15.11.2022	5.706.050	0,19
7.469.000	Sprint Corp.	USD	7,875 %	15.09.2023	8.243.909	0,27
7.587.000	Sprint Corp.	USD	7,625 %	15.02.2025	8.696.599	0,28
4.764.000	Sprint Corp.	USD	7,625 %	01.03.2026	5.645.340	0,18
1.455.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	4,750 %	15.03.2025	1.513.200	0,05
2.785.000	Suburban Propane Partners LP Via Suburban Energy Finance Corp.	USD	5,875 %	01.03.2027	2.873.772	0,09
11.076.000	Summit Midstream Holdings LLC Via Summit Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15.04.2025	9.885.330	0,32
2.795.000	Sunoco LP Via Sunoco Finance Corp. – Series WI	USD	4,500 %	15.05.2029	2.772.291	0,09
7.239.000	Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	5,875 %	15.04.2026	7.496.889	0,24
2.634.000	Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	6,500 %	15.07.2027	2.801.918	0,09
3.681.000	TEGNA, Inc.	USD	4,625 %	15.03.2028	3.681.000	0,12
3.054.000	TK Elevator US Newco, Inc. 144A(c)	USD	5,250 %	15.07.2027	3.111.263	0,10
1.776.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,625 %	15.04.2026	1.782.312	0,06
6.015.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,375 %	15.04.2029	6.077.938	0,20
4.870.000	TransDigm, Inc.	USD	6,375 %	15.06.2026	5.000.881	0,16
1.455.000	TransDigm, Inc.	USD	7,500 %	15.03.2027	1.520.475	0,05
14.560.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	14.669.200	0,48
5.225.000	TransDigm, Inc.	USD	4,625 %	15.01.2029	5.002.937	0,16
7.900.000	TransDigm, Inc.	USD	4,875 %	01.05.2029	7.771.625	0,25
2.451.000	TRI Pointe Group, Inc. Via TRI Pointe Homes, Inc.	USD	5,875 %	15.06.2024	2.656.271	0,09
3.776.000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15.08.2025	3.776.000	0,12
1.992.000	Twilio, Inc.	USD	3,875 %	15.03.2031	1.984.530	0,06
2.775.000	United Airlines Holdings, Inc.	USD	4,250 %	01.10.2022	2.802.750	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
8.565.000	United Wholesale Mortgage LLC 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.04.2029	8.222.400	0,27
10.323.000	USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	10.555.267	0,34
2.910.000	Western Midstream Operating LP	USD	5,300 %	01.02.2030	3.150.075	0,10
5.842.000	Yum! Brands, Inc.	USD	3,625 %	15.03.2031	5.666.740	0,18
					791.641.097	25,82
ANLEIHEN INSGESAMT					1.005.617.486	32,80
(Kosten USD 965.694.147)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 0,34 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
819	Lear Corp.				137.535	0,01
30.773	Nabors Industries Ltd.				2.559.698	0,08
+	242.757	Noble Corp.			5.486.308	0,18
70.423	Valaris Ltd.				2.144.028	0,07
					10.327.569	0,34
STAMMAKTIE INSGESAMT					10.327.569	0,34
(Kosten USD 16.298.094)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Vorzugsaktien – 0,07 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
89.000	Bank of America Corp. – Series NN – Vorzugsaktien	USD	4,375 %		2.217.880	0,07
VORZUGSAKTIE INSGESAMT					2.217.880	0,07
(Kosten USD 2.225.000)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Optionsscheine – 0,00 %						
Bermuda						
6.824	Nabors Industries Ltd., fällig 06/26 – Optionsscheine				32.824	0,00
Cayman-Inseln						
4.330	Noble Corporati, exp.02/28 – Optionsscheine				33.449	0,00
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT					66.273	0,00
(Kosten USD 58.529)						
Investmentfonds – 1,84 %						
Irland						
56.378.028	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				56.378.028	1,84
INVESTMENTFONDS INSGESAMT					56.378.028	1,84
(Kosten USD 56.378.028)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					1.074.607.236	35,05
(Kosten USD 1.040.653.798)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 58,43 %						
Australien						
4.325.000	FMG Resources August 2006 Pty, Ltd. 144A ^(c)	USD	4,375 %	01.04.2031	4.368.250	0,14
Bermuda						
1.539.000	Nabors Industries Ltd. 144A ^(c)	USD	7,250 %	15.01.2026	1.358.168	0,04
3.366.000	NCL Corp., Ltd. 144A ^(c)	USD	3,625 %	15.12.2024	3.113.550	0,10
2.672.000	NCL Corp., Ltd. 144A ^(c)	USD	10,250 %	01.02.2026	3.076.140	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Bermuda – (Fortsetzung)						
6.015.000	NCL Corp., Ltd. 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.03.2026	5.977.406	0,20
617.000	Valaris Ltd. 144A ^(c)	USD	8,250 %	30.04.2028	641.680	0,02
					14.166.944	0,46
Kanada						
7.439.000	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2030	7.178.635	0,23
5.660.000	Air Canada 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.08.2026	5.681.225	0,19
9.332.000	Bausch Health Cos., Inc. 144A ^(c)	USD	6,125 %	15.04.2025	9.495.310	0,31
40.000	Bausch Health Cos., Inc. 144A ^(c)	USD	5,000 %	30.01.2028	35.700	0,00
7.718.000	Bausch Health Cos., Inc. 144A ^(c)	USD	6,250 %	15.02.2029	7.061.970	0,23
4.335.000	Bausch Health Cos., Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	30.01.2030	3.744.356	0,12
3.600.000	Bombardier, Inc. 144A ^(c)	USD	7,500 %	01.12.2024	3.728.250	0,12
2.890.000	Brookfield Residential Properties, Inc. Via Brookfield Residential US LLC 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.06.2029	2.893.613	0,09
5.970.000	Garda World Security Corp. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.06.2029	5.731.200	0,19
4.850.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.12.2026	5.044.000	0,16
4.589.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.08.2028	4.451.330	0,15
4.776.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(c)	USD	3,500 %	01.09.2028	4.644.660	0,15
2.770.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.06.2029	2.776.925	0,09
3.354.000	Husky III Holding Ltd. 144A ^(c)	USD	13,000 %	15.02.2025	3.525.892	0,12
2.930.000	Masonite International Corp. 144A ^(c)	USD	5,375 %	01.02.2028	3.069.175	0,10
4.007.000	Masonite International Corp. 144A ^(c)	USD	3,500 %	15.02.2030	3.871.764	0,13
2.625.000	MEG Energy Corp. 144A ^(c)	USD	7,125 %	01.02.2027	2.723.438	0,09
6.151.000	Open Text Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.02.2028	6.120.245	0,20
4.630.000	Open Text Corp. 144A	USD	3,875 %	01.12.2029	4.601.062	0,15
3.075.000	Superior Plus LP Via Superior General Partner, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.03.2029	3.124.969	0,10
					89.503.719	2,92
Cayman-Inseln						
10.153.458	Global Aircraft Leasing Co., Ltd. 144A ^(c)	USD	6,500 %	15.09.2024	9.836.163	0,32
7.190.000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. Via HawaiianMiles Loyalty Ltd. 144A ^(c)	USD	5,750 %	20.01.2026	7.459.625	0,24
51.928	Noble Finance Co. 144A ^(c)	USD	11,000 %	15.02.2028	57.121	0,00
4.804.000	Seagate HDD Cayman 144A ^(c)	USD	3,375 %	15.07.2031	4.575.810	0,15
2.107.077	Spirit Loyalty Cayman Ltd. Via Spirit IP Cayman Ltd. 144A ^(c)	USD	8,000 %	20.09.2025	2.323.052	0,08
4.560.000	Transocean Poseidon Ltd. 144A ^(c)	USD	6,875 %	01.02.2027	4.423.200	0,14
11.840.000	Transocean, Inc. 144A ^(c)	USD	7,500 %	15.01.2026	8.524.800	0,28
12.587.000	Transocean, Inc. 144A ^(c)	USD	11,500 %	30.01.2027	11.957.650	0,39
					49.157.421	1,60
Frankreich						
8.161.000	Altice France S.A. 144A ^(c)	USD	8,125 %	01.02.2027	8.722.069	0,28
1.377.000	Constellium S.E. 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.02.2026	1.394.212	0,05
1.350.000	Constellium S.E. 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.06.2028	1.410.750	0,05
6.280.000	Constellium S.E. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.04.2029	5.989.550	0,19
200.000	SPCM S.A. 144A ^(c)	USD	3,125 %	15.03.2027	197.000	0,01
3.735.000	SPCM S.A. 144A ^(c)	USD	3,375 %	15.03.2030	3.566.925	0,12
					21.280.506	0,70
Deutschland						
3.375.000	IHO Verwaltungs GmbH 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.09.2026	3.434.063	0,11
Irland						
2.425.000	Castlelake Aviation Finance DAC 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.04.2027	2.400.750	0,08
6.685.000	Jazz Securities DAC 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.01.2029	6.843.769	0,22
					9.244.519	0,30
Italien						
3.000.000	Intesa Sanpaolo SpA 144A ^(c)	USD	5,017 %	26.06.2024	3.213.786	0,10
5.465.000	Intesa Sanpaolo SpA 144A ^(c)	USD	5,710 %	15.01.2026	6.079.577	0,20
3.275.000	UniCredit SpA 144A ^{(c)(d)}	USD	5,459 %	30.06.2035	3.597.352	0,12
					12.890.715	0,42
Liberia						
1.654.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A ^(c)	USD	10,875 %	01.06.2023	1.796.657	0,06
2.341.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A ^(c)	USD	9,125 %	15.06.2023	2.490.239	0,08
6.677.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.07.2026	6.351.496	0,21
4.935.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A ^(c)	USD	5,500 %	31.08.2026	4.935.000	0,16
					15.573.392	0,51

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg						
3.000.000	Altice Financing S.A. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.01.2028	2.842.500	0,09
6.786.000	Altice France Holding S.A. 144A ^(c)	USD	10,500 %	15.05.2027	7.328.880	0,24
4.843.000	Camelot Finance S.A. 144A ^(c)	USD	4,500 %	01.11.2026	5.036.720	0,17
3.065.000	Dana Financing Luxembourg SARL 144A ^(c)	USD	5,750 %	15.04.2025	3.147.372	0,10
6.560.000	Endo Luxembourg Finance Co. I SARL Via Endo US, Inc. 144A ^(c)	USD	6,125 %	01.04.2029	6.428.800	0,21
4.475.000	Trinseo Materials Operating S.C.A. Via Trinseo Materials Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	5,125 %	01.04.2029	4.461.016	0,15
					29.245.288	0,96
Niederlande						
4.680.000	Alcoa Nederland Holding BV 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.12.2027	4.966.650	0,16
2.255.000	Diamond BC BV 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.10.2029	2.218.356	0,07
2.040.000	Elastic NV 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.07.2029	2.004.300	0,07
2.680.000	Sensata Technologies BV 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.04.2029	2.706.800	0,09
					11.896.106	0,39
Panama						
1.430.000	Carnival Corp. 144A ^(c)	USD	7,625 %	01.03.2026	1.476.475	0,05
8.190.000	Carnival Corp. 144A ^(c)	USD	5,750 %	01.03.2027	8.077.388	0,26
2.025.000	Carnival Corp. 144A ^(c)	USD	9,875 %	01.08.2027	2.300.906	0,08
4.565.000	Carnival Corp. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.05.2029	4.433.756	0,14
					16.288.525	0,53
Überstaatliche Wertpapiere						
5.885.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 SARL 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	5.723.162	0,19
1.380.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 SARL 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	1.333.425	0,04
2.917.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance Plc. 144A ^(c)	USD	3,250 %	01.09.2028	2.813.082	0,09
6.554.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance Plc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.09.2029	6.353.284	0,21
7.250.000	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.08.2027	7.168.437	0,23
9.370.000	Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. 144A ^(c)	USD	8,500 %	15.05.2027	9.932.200	0,33
2.021.000	Herbalife Nutrition Ltd. Via HLF Financing, Inc. 144A ^(c)	USD	7,875 %	01.09.2025	2.144.786	0,07
4.069.000	JBS USA LUX S.A. Via JBS USA Food Co. Via JBS USA Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.01.2030	4.384.348	0,14
8.540.000	Paysafe Finance Plc. Via Paysafe Holdings US Corp. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.06.2029	7.878.150	0,26
3.796.000	Titan Acquisition Ltd. Via Titan Co-Borrower LLC 144A ^(c)	USD	7,750 %	15.04.2026	3.800.745	0,12
					51.531.619	1,68
Vereinigtes Königreich						
5.191.000	eG Global Finance Plc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	07.02.2025	5.255.887	0,17
7.530.000	eG Global Finance Plc. 144A ^(c)	USD	8,500 %	30.10.2025	7.737.075	0,25
2.017.000	International Game Technology Plc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.04.2026	2.072.468	0,07
3.457.000	International Game Technology Plc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.01.2029	3.603.923	0,12
9.290.000	Modulaire Global Finance 2 Plc. 144A ^(c)	USD	10,000 %	15.08.2023	9.440.962	0,31
6.020.000	TechnipFMC Plc. 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.02.2026	6.471.500	0,21
6.100.000	Virgin Media Finance Plc. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.07.2030	5.917.000	0,19
					40.498.815	1,32
Vereinigte Staaten von Amerika						
400.000	180 Medical, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.10.2029	395.000	0,01
2.055.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	7,000 %	15.11.2025	2.050.552	0,07
10.325.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.02.2029	9.718.406	0,32
1.685.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.08.2029	1.617.600	0,05
2.235.000	AdaptHealth LLC 144A ^(c)	USD	5,125 %	01.03.2030	2.223.825	0,07
5.371.000	ADT Security Corp. 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.08.2029	5.236.725	0,17
3.158.000	Alarm.com Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	2,724 %	15.01.2026	2.830.353	0,09
2.275.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(c)	USD	7,500 %	15.03.2026	2.420.375	0,08
4.205.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.02.2028	4.431.019	0,14
3.656.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.02.2030	3.884.500	0,13
2.915.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(c)	USD	3,500 %	15.03.2029	2.900.425	0,09
8.039.000	Allen Media LLC Via Allen Media Co-Issuer, Inc. 144A ^(c)	USD	10,500 %	15.02.2028	8.662.022	0,28
10.717.000	Alliant Holdings Intermediate LLC Via Alliant Holdings Co-Issuer 144A ^(c)	USD	6,750 %	15.10.2027	10.850.962	0,35

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
3.295.000	Par Pharmaceutical, Inc. 144A ^(c)	USD	7,500 %	01.04.2027	3.352.663	0,11
4.300.000	Park River Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	5,625 %	01.02.2029	4.149.500	0,14
4.800.000	Peloton Interactive, Inc. 144A ^(c)	USD	4,256 %	15.02.2026	4.030.455	0,13
3.076.000	PennyMac Financial Services, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.02.2029	2.829.920	0,09
3.870.000	PennyMac Financial Services, Inc. 144A ^(c)	USD	5,750 %	15.09.2031	3.753.900	0,12
5.585.000	Performance Food Group, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.08.2029	5.431.412	0,18
1.950.000	PetSmart, Inc. Via PetSmart Finance Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.02.2028	1.967.063	0,06
4.228.000	Pike Corp. 144A ^(c)	USD	5,500 %	01.09.2028	4.275.565	0,14
4.785.000	Polar US Borrower LLC Via Schenectady International Group, Inc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	15.05.2026	4.644.441	0,15
11.262.000	Post Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	5,750 %	01.03.2027	11.604.387	0,38
8.095.000	Post Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.01.2028	8.378.325	0,27
1.809.000	Post Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.04.2030	1.790.910	0,06
1.281.000	PRA Health Sciences, Inc. 144A ^(c)	USD	2,875 %	15.07.2026	1.277.798	0,04
5.490.000	Premier Entertainment Sub LLC Via Premier Entertainment Finance Corp. 144A ^(c)	USD	5,625 %	01.09.2029	5.517.450	0,18
5.490.000	Premier Entertainment Sub LLC Via Premier Entertainment Finance Corp. 144A ^(c)	USD	5,875 %	01.09.2031	5.551.762	0,18
1.782.000	Presidio Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	8,250 %	01.02.2028	1.842.143	0,06
1.889.000	Prestige Brands, Inc. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.01.2028	1.964.560	0,06
3.259.000	Prestige Brands, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	01.04.2031	3.118.456	0,10
2.963.000	Prime Security Services Borrower LLC 144A ^(c)	USD	6,250 %	15.01.2028	2.992.630	0,10
5.159.000	Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.04.2024	5.436.296	0,18
4.805.000	Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	3,375 %	31.08.2027	4.528.712	0,15
4.570.000	Primo Water Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	30.04.2029	4.544.294	0,15
4.675.000	PROG Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	6,000 %	15.11.2029	4.651.625	0,15
1.378.000	PTC, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.02.2028	1.398.670	0,05
2.725.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.06.2023	2.806.750	0,09
5.548.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	9,375 %	01.04.2027	6.019.580	0,20
2.935.000	Redfin Corp. 144A ^(c)	USD	0,500 %	01.04.2027	2.431.578	0,08
5.940.000	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. Via LifePoint Health, Inc. 144A ^(c)	USD	9,750 %	01.12.2026	6.210.095	0,20
3.240.000	Resideo Funding, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.09.2029	3.126.600	0,10
5.204.000	Reynolds Group Issuer, Inc. Via Reynolds Group Issuer LLC Via Reynolds Group Issuer Lu 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2027	5.015.355	0,16
199.000	Roller Bearing Co. of America, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.10.2029	198.378	0,01
4.571.000	SBA Communications Corp. 144A ^(c)	USD	3,125 %	01.02.2029	4.348.164	0,14
4.665.000	Scientific Games International, Inc. 144A ^(c)	USD	8,250 %	15.03.2026	4.906.997	0,16
7.412.000	Scotts Miracle-Gro Co. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.04.2031	7.226.700	0,24
725.000	Scripps Escrow II, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.01.2029	719.563	0,02
7.800.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.08.2029	7.800.000	0,25
4.775.000	Sensata Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.02.2030	4.954.062	0,16
4.440.000	Sinclair Television Group, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.12.2030	4.029.300	0,13
2.406.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(c)	USD	5,000 %	01.08.2027	2.481.188	0,08
1.465.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.07.2028	1.441.194	0,05
4.739.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.07.2030	4.620.525	0,15
4.522.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.09.2031	4.278.942	0,14
5.507.000	Six Flags Theme Parks, Inc. 144A ^(c)	USD	7,000 %	01.07.2025	5.792.676	0,19
1.332.000	Sonic Automotive, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	1.313.685	0,04
1.532.000	Sonic Automotive, Inc. 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.11.2031	1.486.040	0,05
7.868.000	Spectrum Brands, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.03.2031	7.631.960	0,25
1.520.000	Spirit AeroSystems, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.01.2025	1.564.650	0,05
3.985.000	Spirit AeroSystems, Inc. 144A ^(c)	USD	7,500 %	15.04.2025	4.169.306	0,14
9.890.000	SRM Escrow Issuer LLC 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.11.2028	10.322.687	0,34
3.900.000	SRS Distribution, Inc. 144A ^(c)	USD	6,125 %	01.07.2029	3.912.187	0,13
4.970.000	SRS Distribution, Inc. 144A	USD	6,000 %	01.12.2029	4.970.000	0,16
2.757.000	SS&C Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	30.09.2027	2.866.006	0,09
6.996.000	Standard Industries, Inc. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.02.2027	7.186.571	0,23
4.729.000	Standard Industries, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.07.2030	4.684.074	0,15
6.847.000	Staples, Inc. 144A ^(c)	USD	7,500 %	15.04.2026	6.881.235	0,22
6.408.000	Staples, Inc. 144A ^(c)	USD	10,750 %	15.04.2027	5.959.440	0,19
4.610.000	Suburban Propane Partners LP Via Suburban Energy Finance Corp. 144A ^(c)	USD	5,000 %	01.06.2031	4.558.137	0,15
5.580.000	Summit Midstream Holdings LLC Via Summit Midstream Finance Corp. 144A ^(c)	USD	8,500 %	15.10.2026	5.649.750	0,18
7.195.000	Sunoco LP Via Sunoco Finance Corp. 144A ^(c)	USD	4,500 %	30.04.2030	7.123.050	0,23
4.650.000	SWF Escrow Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.10.2029	4.475.625	0,15
2.421.000	Switch Ltd. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.06.2029	2.430.079	0,08
5.377.000	Tallgrass Energy Partners LP Via Tallgrass Energy Finance Corp. 144A ^(c)	USD	7,500 %	01.10.2025	5.739.947	0,19
3.930.000	Tallgrass Energy Partners LP Via Tallgrass Energy Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,000 %	31.12.2030	3.900.525	0,13
4.440.000	Tallgrass Energy Partners LP Via Tallgrass Energy Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.09.2031	4.329.000	0,14
6.040.000	Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.01.2032	6.251.400	0,20

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
4.827.000	Team Health Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	6,375 %	01.02.2025	4.127.085	0,13
1.092.000	TEGNA, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.03.2026	1.128.855	0,04
4.450.000	Tenet Healthcare Corp. 144A ^(c)	USD	7,500 %	01.04.2025	4.678.062	0,15
4.600.000	Tenet Healthcare Corp. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.06.2028	4.680.500	0,15
4.860.000	Tenet Healthcare Corp. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.06.2029	4.796.212	0,16
5.437.000	Tenneco, Inc. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.04.2029	5.301.075	0,17
7.830.000	Thor Industries, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2029	7.673.400	0,25
2.036.000	Travel & Leisure Co. 144A ^(c)	USD	6,625 %	31.07.2026	2.219.240	0,07
4.955.000	Travel & Leisure Co. 144A ^(c)	USD	4,500 %	01.12.2029	4.868.287	0,16
3.076.000	Trident TPI Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	6,625 %	01.11.2025	3.107.443	0,10
3.855.000	TriMas Corp. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.04.2029	3.859.819	0,13
1.078.000	Triumph Group, Inc. 144A ^(c)	USD	8,875 %	01.06.2024	1.191.190	0,04
7.562.000	Triumph Group, Inc. 144A ^(c)	USD	6,250 %	15.09.2024	7.585.631	0,25
2.955.000	Tronox, Inc. 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.05.2025	3.099.056	0,10
6.190.000	Tronox, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.03.2029	6.019.775	0,20
4.216.000	Twitter, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.12.2027	4.395.180	0,14
9.515.000	Uber Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	7,500 %	15.05.2025	10.085.900	0,33
5.130.000	Uber Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.08.2029	5.104.350	0,17
1.440.000	Unifrax Escrow Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	5,250 %	30.09.2028	1.422.000	0,05
3.034.000	Unifrax Escrow Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	7,500 %	30.09.2029	2.988.490	0,10
1.235.000	United Airlines, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.04.2026	1.250.438	0,04
5.662.000	United Natural Foods, Inc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	15.10.2028	6.100.805	0,20
6.225.000	United Wholesale Mortgage LLC 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.11.2025	6.209.437	0,20
1.841.000	Univar Solutions USA, Inc. 144A ^(c)	USD	5,125 %	01.12.2027	1.926.146	0,06
6.560.000	Univision Communications, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	01.05.2029	6.555.900	0,21
4.500.000	Urban One, Inc. 144A ^(c)	USD	7,375 %	01.02.2028	4.612.500	0,15
2.885.000	US Foods, Inc. 144A ^(c)	USD	6,250 %	15.04.2025	3.005.809	0,10
6.132.000	US Foods, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.02.2029	6.193.320	0,20
1.530.000	US Foods, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2030	1.537.650	0,05
5.613.000	USI, Inc. 144A ^(c)	USD	6,875 %	01.05.2025	5.683.162	0,19
2.698.000	Valvoline, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.02.2030	2.677.765	0,09
4.340.000	Valvoline, Inc. 144A ^(c)	USD	3,625 %	15.06.2031	4.133.850	0,13
2.959.000	Vertiv Group Corp. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.11.2028	2.966.398	0,10
1.143.000	Vistra Operations Co., LLC 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.02.2027	1.171.575	0,04
1.286.000	Waste Pro USA, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.02.2026	1.279.570	0,04
2.957.000	WESCO Distribution, Inc. 144A ^(c)	USD	7,125 %	15.06.2025	3.121.483	0,10
3.392.000	WMG Acquisition Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.07.2030	3.400.480	0,11
4.331.000	WMG Acquisition Corp. 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.02.2031	4.081.967	0,13
+ 4.887.000	Wolverine Escrow LLC 144A ^(c)	USD	8,500 %	15.11.2024	4.605.997	0,15
13.100.000	WR Grace Holdings LLC 144A ^(c)	USD	5,625 %	01.10.2024	13.951.500	0,46
858.000	WR Grace Holdings LLC 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.06.2027	864.435	0,03
3.365.000	WR Grace Holdings LLC 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.08.2029	3.381.825	0,11
3.295.000	Wyndham Destinations, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.03.2030	3.274.406	0,11
7.469.000	Wynn Las Vegas LLC Via Wynn Las Vegas Capital Corp. 144A ^(c)	USD	5,500 %	01.03.2025	7.543.690	0,25
5.991.000	Xerox Holdings Corp. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.08.2025	6.178.219	0,20
3.575.000	Yum! Brands, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.01.2030	3.780.563	0,12
6.684.000	Ziff Davis, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.10.2030	6.767.550	0,22
4.740.000	ZoomInfo Technologies LLC Via ZoomInfo Finance Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.02.2029	4.633.350	0,15
					1.422.228.616	46,39
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 1.806.868.816)					1.791.308.497	58,43
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT						
GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT						
(Kosten USD 1.806.868.816)					1.791.308.497	58,43
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 3,32 %						
Luxemburg						
11.465.000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 144A ^(c)	USD	8,500 %	15.10.2024	5.904.475	0,19
22.165.000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 144A ^(c)	USD	9,750 %	15.07.2025	11.248.738	0,37
					17.153.213	0,56
Vereinigte Staaten von Amerika						
7.235.000	Beacon Roofing Supply, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.05.2029	7.180.737	0,23
8.179.000	CoreLogic, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	01.05.2028	8.025.644	0,26
4.906.000	DIRECTV Holdings LLC Via DIRECTV Financing Co., Inc. 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.08.2027	5.004.120	0,16
4.090.000	Jefferies Finance LLC Via JFIN Co-Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.08.2028	4.141.714	0,14
+ 7.063.000	Nabors Industries, Inc. 144A ^(c)	USD	9,000 %	01.02.2025	7.239.575	0,24
10.478.000	Novelis Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	30.01.2030	10.635.170	0,35
7.450.000	Penn National Gaming, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.07.2029	7.058.875	0,23
2.431.000	PennyMac Financial Services, Inc. 144A ^(c)	USD	5,375 %	15.10.2025	2.467.465	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
6.375.000	Science Applications International Corp. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.04.2028	6.582.187	0,21	
2.120.000	SM Energy Co. 144A ^(c)	USD	10,000 %	15.01.2025	2.321.400	0,08	
8.080.000	Solaris Midstream Holdings LLC 144A ^(c)	USD	7,625 %	01.04.2026	8.494.100	0,28	
4.337.000	Synaptics, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.06.2029	4.402.055	0,14	
4.700.000	TriNet Group, Inc. 144A ^(c)	USD	3,500 %	01.03.2029	4.635.375	0,15	
6.485.000	Wheel Pros, Inc. 144A ^(c)	USD	6,500 %	15.05.2029	6.310.716	0,21	
					84.499.133	2,76	
ANLEIHEN INSGESAMT					101.652.346	3,32	
(Kosten USD 119.125.334)							
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Stammaktien – 0,03 %							
Cayman-Inseln							
3.897	Noble Corp. ^(g)				88.072	0,00	
Vereinigte Staaten von Amerika							
27.765	Valaris Ltd. ^(g)				845.306	0,03	
STAMMAKTIE INSGESAMT					933.378	0,03	
(Kosten USD 290.465)							
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					102.585.724	3,35	
(Kosten USD 119.415.799)							
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					2.968.501.457	96,83	
(Kosten USD 2.966.938.413)							
Terminkontrakte – (0,00 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
7	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			1.133.781	27.604	0,00
290	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			38.008.125	589.589	0,02
89	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long			19.493.086	52.887	0,00
377	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long			45.879.133	464.516	0,02
89	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			17.777.750	508.022	0,02
					122.291.875	1.642.618	0,06
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					1.642.618	0,06	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(110)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short			(21.596.974)	(338.897)	(0,01)
(8)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short			(1.983.865)	(30.585)	(0,00)
(128)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short			(19.755.271)	(90.653)	(0,01)
					(43.336.110)	(460.135)	(0,02)
USD							
(13)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(2.105.594)	(50.375)	(0,00)
(118)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(15.465.375)	(240.689)	(0,01)
(74)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short			(16.207.734)	(57.261)	(0,00)
(141)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short			(17.159.039)	(177.817)	(0,01)
(5)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(998.750)	(34.492)	(0,00)
(213)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(31.307.672)	(638.548)	(0,02)
(35)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(5.144.453)	(99.258)	(0,00)
					(88.388.617)	(1.298.440)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(1.758.575)	(0,06)	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	20.069.478	GBP	14.571.726	21.01.2022	585.568	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					585.568	0,02

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	74.660.038	EUR	66.057.969	10.02.2022	(675.194)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(675.194)	(0,02)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,33 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	68.610	SEK	604.172	20.01.2022	1.481	0,00
USD	1.826.177	GBP	1.364.358	21.01.2022	1.887	0,00
EUR	594.533.190	USD	671.343.311	10.02.2022	6.686.853	0,22
JPY	73.458.577.060	USD	645.441.385	16.02.2022	7.687.897	0,25
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					14.378.118	0,47

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
SEK	57.613.452	USD	6.684.080	20.01.2022	(282.597)	(0,02)
GBP	103.105.212	USD	141.548.276	21.01.2022	(3.685.906)	(0,12)
CHF	11.324.094	USD	12.411.531	25.01.2022	(22.709)	(0,00)
USD	949.838	CHF	871.205	25.01.2022	(3.282)	(0,00)
AUD	4.676.356	USD	3.462.864	31.01.2022	(111.646)	(0,00)
SGD	1.012.301	USD	750.030	07.02.2022	(7.954)	(0,00)
USD	3.683	SGD	5.039	07.02.2022	(11)	(0,00)
USD	12.599.958	EUR	11.122.000	10.02.2022	(84.030)	(0,00)
USD	15.693.411	JPY	1.779.184.283	16.02.2022	(125.536)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(4.323.671)	(0,14)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – 0,09 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
1.445.000	Fest 1,000 %	Variabel (Transocean, Inc.)	USD	20.12.2022	80.810	0,00
68.015.600	Variabel (The Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.06.2025	4.118.584	0,14
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					4.199.394	0,14
Total-Return-Swaps						
94.034	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	USD	20.12.2021	154.937	0,00
98.250	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Variabel (iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF)	USD	20.12.2021	16.774	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS TOTAL-RETURN-SWAPS					171.711	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					4.371.105	0,14
Lokaler nomineller Nettobestand						
Credit-Default-Swaps						
131.050.000	Variabel (The Markit CDX North America High Yield 37 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2026	(1.490.815)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(1.490.815)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(1.490.815)	(0,05)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 2.966.938.413)					2.981.230.611	97,25
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					84.393.396	2,75
EIGENKAPITAL					3.065.624.007	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 2.966.938.413)	2.968.501.457	96,83
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.642.618	0,06
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(1.758.575)	(0,06)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	585.568	0,02
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(675.194)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	14.378.118	0,47
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(4.323.671)	(0,14)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	4.371.105	0,14
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(1.490.815)	(0,05)
Andere Aktiva und Passiva	84.393.396	2,75
Eigenkapital	3.065.624.007	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Morgan Stanley & Co., Inc., Natwest Markets Plc., Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse, JP Morgan Chase Bank N.A. und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,14 % des NIW.

+ Ein Teil dieser Wertpapiere war zum 30. November 2021 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) 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 30. November 2021 notiert waren.

(e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(f) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

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

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 86,87 %						
Australien						
3.580.000	Australische Staatsanleihe – Series 133	AUD	5,500 %	21.04.2023	2.747.347	0,50
2.660.000	Australische Staatsanleihe – Series 142	AUD	4,250 %	21.04.2026	2.154.088	0,39
					4.901.435	0,89
Österreich						
570.000	Österreichische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	2,100 %	Perp.	1.111.443	0,20
570.000	Österreichische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	0,850 %	Perp.	635.753	0,12
					1.747.196	0,32
Belgien						
900.000	Belgische Staatsanleihe – Series 73 144A ^(c)	EUR	3,000 %	22.06.2034	1.392.145	0,25
2.870.000	Belgische Staatsanleihe – Series 79 144A ^(c)	EUR	0,200 %	22.10.2023	3.326.143	0,61
1.660.000	Belgische Staatsanleihe – Series 87 144A ^(c)	EUR	0,900 %	22.06.2029	2.058.695	0,38
					6.776.983	1,24
Kanada						
1.030.000	Kanadische Staatsanleihen	CAD	2,750 %	01.12.2048	961.414	0,17
2.040.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	2,850 %	02.06.2023	1.643.854	0,30
1.520.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	2,600 %	02.06.2025	1.236.736	0,23
					3.842.004	0,70
Chile						
655.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4,500 %	01.03.2026	763.278	0,14
1.020.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5,000 %	01.03.2035	1.149.901	0,21
2.660.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A ^(c)	CLP	4,700 %	01.09.2030	3.007.515	0,55
					4.920.694	0,90
China						
76.340.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	1,990 %	09.04.2025	11.725.054	2,14
48.610.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1906	CNY	3,290 %	23.05.2029	7.847.314	1,43
					19.572.368	3,57
Kolumbien						
1.813.535.010	Kolumbianische TES	COP	3,300 %	17.03.2027	456.407	0,08
3.472.900.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	6,250 %	26.11.2025	836.922	0,15
6.858.800.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	5,750 %	03.11.2027	1.539.938	0,28
1.961.100.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	6,000 %	28.04.2028	439.541	0,08
3.180.800.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	7,750 %	18.09.2030	765.537	0,14
10.301.900.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	7,000 %	30.06.2032	2.300.924	0,42
3.349.600.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	7,250 %	26.10.2050	692.191	0,13
					7.031.460	1,28
Tschechische Republik						
34.970.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 120	CZK	1,250 %	14.02.2025	1.492.877	0,27
13.530.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 121	CZK	1,200 %	13.03.2031	537.525	0,10
10.950.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 125	CZK	1,500 %	24.04.2040	407.232	0,07
11.210.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 49	CZK	4,200 %	04.12.2036	599.395	0,11
99.360.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 94	CZK	0,950 %	15.05.2030	3.907.586	0,71
68.380.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 95	CZK	1,000 %	26.06.2026	2.833.882	0,52
					9.778.497	1,78
Dänemark						
4.605.000	Dänische Staatsanleihe	DKK	1,750 %	15.11.2025	768.138	0,14
Frankreich						
1.200.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,125 %	29.09.2031	1.360.997	0,25
1.300.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France S.A.	EUR	(0,472 %)	17.01.2024	1.494.915	0,28
900.000	Dexia Credit Local S.A.	GBP	0,250 %	10.12.2026	1.159.948	0,21
6.800.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	(0,615 %)	25.03.2025	7.903.815	1,44
30.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	4,750 %	25.04.2035	54.991	0,01
2.320.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	4,500 %	25.04.2041	4.664.524	0,85
330.000	Französische Staatsanleihe OAT 144A ^(c)	EUR	2,000 %	25.05.2048	506.154	0,09
500.000	Französische Staatsanleihe OAT 144A ^(c)	EUR	1,750 %	25.05.2066	771.292	0,14
					17.916.636	3,27

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Ungarn						
2.670.470.000	Ungarische Staatsanleihe – Series 24/B	HUF	3,000 %	26.06.2024	8.089.419	1,48
96.570.000	Ungarische Staatsanleihe – Series 30/A	HUF	3,000 %	21.08.2030	271.952	0,05
					8.361.371	1,53
Indonesien						
2.905.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	EUR	2,625 %	14.06.2023	3.432.543	0,63
1.120.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	EUR	3,750 %	14.06.2028	1.482.351	0,27
					4.914.894	0,90
Irland						
480.000	Irische Staatsanleihe	EUR	0,200 %	18.10.2030	556.737	0,10
820.000	Irische Staatsanleihe	EUR	0,106 %	18.10.2031	923.296	0,17
					1.480.033	0,27
Israel						
54.505.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Series 327	ILS	2,000 %	31.03.2027	18.967.151	3,46
7.320.000	Israelische Staatsanleihe – Fest – Series 825	ILS	1,750 %	31.08.2025	2.465.133	0,45
					21.432.284	3,91
Italien						
1.990.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	1,350 %	15.04.2022	2.280.377	0,42
950.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,950 %	01.03.2023	1.100.275	0,20
50.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	4,500 %	01.03.2024	63.048	0,01
6.070.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,144 %	01.04.2026	6.872.012	1,26
580.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	2,800 %	01.12.2028	764.563	0,14
860.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	6,000 %	01.05.2031	1.442.228	0,26
480.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 144A ^(c)	EUR	0,950 %	01.12.2031	547.075	0,10
3.210.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 144A ^(c)	EUR	2,950 %	01.09.2038	4.511.568	0,82
					17.581.146	3,21
Japan						
607.450.000	Japanische Staatsanleihe – Series 14	JPY	0,700 %	20.03.2061	5.362.230	0,98
534.250.000	Japanische Staatsanleihe – Series 141	JPY	0,100 %	20.09.2024	4.775.180	0,87
7.050.000	Japanische Staatsanleihe – Series 175	JPY	0,500 %	20.12.2040	63.444	0,01
551.650.000	Japanische Staatsanleihe – Series 178	JPY	0,500 %	20.09.2041	4.943.979	0,90
221.100.000	Japanische Staatsanleihe – Series 19	JPY	2,300 %	20.06.2035	2.510.840	0,46
394.650.000	Japanische Staatsanleihe – Series 350	JPY	0,100 %	20.03.2028	3.547.749	0,65
837.550.000	Japanische Staatsanleihe – Series 354	JPY	0,100 %	20.03.2029	7.538.099	1,37
44.850.000	Japanische Staatsanleihe – Series 361	JPY	0,100 %	20.12.2030	401.957	0,07
10.350.000	Japanische Staatsanleihe – Series 363	JPY	0,100 %	20.06.2031	92.482	0,02
8.000.000	Japanische Staatsanleihe – Series 364	JPY	0,100 %	20.09.2031	71.381	0,01
23.250.000	Japanische Staatsanleihe – Series 426	JPY	0,005 %	01.07.2023	206.935	0,04
3.750.000	Japanische Staatsanleihe – Series 428	JPY	0,005 %	01.09.2023	33.385	0,01
208.150.000	Japanische Staatsanleihe – Series 429	JPY	0,005 %	01.10.2023	1.853.274	0,34
2.234.250.000	Japanische Staatsanleihe – Series 430	JPY	0,005 %	01.11.2023	19.894.548	3,63
8.300.000	Japanische Staatsanleihe – Series 69	JPY	0,700 %	20.12.2050	74.530	0,01
103.200.000	Japanische Staatsanleihe – Series 71	JPY	0,700 %	20.06.2051	925.656	0,17
370.650.000	Japanische Staatsanleihe – Series 72	JPY	0,700 %	20.09.2051	3.320.774	0,60
7.384.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1018	JPY	(0,163 %)	25.02.2022	65.602.840	11,97
5.867.700.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1028	JPY	(0,147 %)	11.04.2022	52.138.631	9,51
					173.357.914	31,62
Mexiko						
18.385.200	Mexikanische Bonos – Series M	MXN	5,750 %	05.03.2026	812.615	0,15
200	Mexikanische Bonos – Series M	MXN	7,750 %	29.05.2031	10	0,00
67.777.600	Mexikanische Bonos – Series M	MXN	8,000 %	07.11.2047	3.131.853	0,57
117.366.900	Mexikanische Bonos – Series M 20	MXN	7,500 %	03.06.2027	5.517.897	1,01
58.564.000	Mexikanische Bonos – Series M 20	MXN	8,500 %	31.05.2029	2.896.709	0,53
57.926.500	Mexikanische Bonos – Series M 30	MXN	10,000 %	20.11.2036	3.241.369	0,59
					15.600.453	2,85
Niederlande						
1.760.000	BNG Bank NV	GBP	0,375 %	15.12.2025	2.305.211	0,42
Norwegen						
1.325.000	Norwegische Staatsanleihe – Series 477 144A ^(c)	NOK	1,750 %	13.03.2025	148.742	0,03
Peru						
335.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	5,940 %	12.02.2029	84.736	0,01
2.300.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	6,150 %	12.08.2032	571.073	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Peru – (Fortsetzung)						
11.630.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	5,400 %	12.08.2034	2.616.470	0,48
4.125.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	5,350 %	12.08.2040	861.602	0,16
3.317.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	PEN	6,950 %	12.08.2031	881.101	0,16
					5.014.982	0,91
Philippinen						
53.200.000	Philippinische Staatsanleihe – Series 1063	PHP	6,250 %	22.03.2028	1.169.110	0,21
130.640.000	Philippinische Staatsanleihe – Series 1064	PHP	6,875 %	10.01.2029	2.964.369	0,54
10.000.000	Internationale philippinische Staatsanleihe	PHP	3,900 %	26.11.2022	199.515	0,04
243.000.000	Internationale philippinische Staatsanleihe	PHP	6,250 %	14.01.2036	5.516.014	1,01
					9.849.008	1,80
Polen						
28.320.000	Polnische Staatsanleihe – Series 425	PLN	0,750 %	25.04.2025	6.418.253	1,17
15.240.000	Polnische Staatsanleihe – Series 428	PLN	2,750 %	25.04.2028	3.639.205	0,66
20.560.000	Polnische Staatsanleihe – Series 727	PLN	2,500 %	25.07.2027	4.848.498	0,89
					14.905.956	2,72
Portugal						
1.540.000	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT 144A ^(c)	EUR	1,950 %	15.06.2029	2.008.562	0,37
Rumänien						
6.390.000	Rumänische Staatsanleihe – Series 15Y	RON	3,650 %	24.09.2031	1.264.561	0,23
2.870.000	Rumänische Staatsanleihe – Series 8Y	RON	4,150 %	26.01.2028	619.016	0,11
					1.883.577	0,34
Russland						
102.485.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6212	RUB	7,050 %	19.01.2028	1.294.533	0,24
131.475.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6221	RUB	7,700 %	23.03.2033	1.708.572	0,31
427.030.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6228	RUB	7,650 %	10.04.2030	5.546.900	1,01
30.060.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6230	RUB	7,700 %	16.03.2039	389.427	0,07
93.980.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6232	RUB	6,000 %	06.10.2027	1.128.913	0,21
167.550.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6235	RUB	5,900 %	12.03.2031	1.922.353	0,35
184.150.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6237	RUB	6,700 %	14.03.2029	2.264.017	0,41
					14.254.715	2,60
Singapur						
1.180.000	Singapurische Staatsanleihe	SGD	2,375 %	01.06.2025	903.289	0,16
Südkorea						
365.850.000	Inflationsgebundene koreanische Schatzanleihe – Series 2306	KRW	1,125 %	10.06.2023	350.674	0,06
200.000.000	Inflationsgebundene koreanische Schatzanleihe – Series 2506	KRW	1,750 %	10.06.2025	193.703	0,04
2.622.460.000	Inflationsgebundene koreanische Schatzanleihe – Series 2606	KRW	1,000 %	10.06.2026	2.453.325	0,45
6.174.570.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 2506	KRW	2,250 %	10.06.2025	5.311.305	0,97
600.000.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 2706	KRW	2,125 %	10.06.2027	510.664	0,09
371.830.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 2806	KRW	2,625 %	10.06.2028	326.177	0,06
17.757.180.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 2906	KRW	1,875 %	10.06.2029	14.785.143	2,70
13.714.780.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 2912	KRW	1,375 %	10.12.2029	10.930.145	1,99
12.034.600.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 3006	KRW	1,375 %	10.06.2030	9.543.188	1,74
6.856.740.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 3106	KRW	2,000 %	10.06.2031	5.725.849	1,04
					50.130.173	9,14
Spanien						
560.000	Spanische Staatsanleihe	EUR	(0,308 %)	31.01.2026	645.888	0,12
990.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	5,850 %	31.01.2022	1.138.953	0,21
90.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	5,900 %	30.07.2026	132.361	0,02
3.760.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	1,500 %	30.04.2027	4.677.443	0,85
1.100.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	0,100 %	30.04.2031	1.227.229	0,22
800.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(c)	EUR	3,450 %	30.07.2066	1.453.827	0,27
					9.275.701	1,69
Überstaatliche Wertpapiere						
3.900.000	Europäische Investitionsbank	SEK	1,750 %	12.11.2026	457.573	0,08
Thailand						
309.385.091	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,250 %	12.03.2028	9.209.341	1,68
143.250.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,600 %	17.12.2029	4.231.695	0,77
54.285.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,650 %	20.06.2031	1.862.859	0,34
284.880.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,775 %	25.06.2032	9.858.501	1,80
16.930.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,585 %	17.12.2035	460.647	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Thailand – (Fortsetzung)						
71.710.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,400 %	17.06.2036	2.398.994	0,44
29.230.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,300 %	17.06.2038	957.221	0,18
89.130.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,600 %	17.06.2067	2.977.561	0,54
					31.956.819	5,83
Vereinigtes Königreich						
2.490.000	Britische Staatsobligationen	GBP	0,375 %	22.10.2030	3.228.616	0,59
1.490.000	Britische Staatsobligationen	GBP	4,500 %	07.09.2034	2.858.711	0,52
1.420.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,500 %	22.01.2045	2.910.984	0,53
680.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,500 %	31.07.2053	1.078.825	0,20
870.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,750 %	22.07.2057	1.517.584	0,28
540.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,500 %	22.07.2068	1.550.302	0,28
					13.145.022	2,40
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 485.127.663)					476.222.836	86,87
Investmentfonds – 0,32 %						
Irland						
1.720.498	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}				1.720.498	0,32
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 1.720.498)					1.720.498	0,32
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 486.848.161)					477.943.334	87,19
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 8,27 %						
Deutschland						
42.900.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Deutsche Bank AG 144A ^(c)	IDR	7,500 %	19.08.2032	3.201.962	0,58
Vereinigtes Königreich						
58.716.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Standard Chartered Bank 144A ^(c)	IDR	8,375 %	17.09.2026	4.648.905	0,85
10.251.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Standard Chartered Bank 144A ^(c)	IDR	8,750 %	19.05.2031	830.243	0,15
3.123.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Standard Chartered Bank 144A ^(c)	IDR	7,500 %	19.08.2032	233.094	0,04
					5.712.242	1,04
Vereinigte Staaten von Amerika						
700.000	Federal Home Loan Banks	USD	2,625 %	12.09.2025	741.972	0,14
5.131.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(c)	IDR	8,375 %	17.09.2026	406.253	0,07
34.999.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(c)	IDR	7,000 %	17.05.2027	2.624.467	0,48
109.501.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(c)	IDR	9,000 %	19.03.2029	8.929.808	1,63
12.175.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(c)	IDR	8,250 %	17.05.2029	958.444	0,17
30.493.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(c)	IDR	7,000 %	18.09.2030	2.224.834	0,41
40.307.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(c)	IDR	6,500 %	15.02.2031	2.859.271	0,52
86.125.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^(c)	IDR	8,750 %	17.05.2031	6.975.388	1,27
144.802.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^{(c)(f)}	IDR	7,500 %	17.06.2035	10.716.713	1,96
					36.437.150	6,65
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 44.170.217)					45.351.354	8,27
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 44.170.217)					45.351.354	8,27
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 531.018.378)					523.294.688	95,46

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – 0,24 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD					
30	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Long	2.993.741	29.097	0,01
19	Australische Staatsanleihe 3-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Long	1.559.411	6.730	0,00
			4.553.152	35.827	0,01
EUR					
12	Euro OAT Futures 08.12.2021	Long	2.300.734	42.055	0,01
26	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	5.104.739	60.818	0,01
12	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	2.975.798	170.313	0,03
13	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	2.006.395	16.135	0,00
			12.387.666	289.321	0,05
GBP					
16	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Long	2.709.093	36.124	0,01
USD					
22	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	3.563.313	84.198	0,01
395	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	51.769.687	799.170	0,15
101	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	22.121.367	73.793	0,01
69	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	13.782.750	489.946	0,09
			91.237.117	1.447.107	0,26
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				1.808.379	0,33

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
14	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2021	Long	2.421.346	(19.674)	(0,00)
(119)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(15.225.527)	(36.559)	(0,01)
			(12.804.181)	(56.233)	(0,01)
JPY					
(2)	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2021	Short	(2.700.000)	(355)	(0,00)
USD					
(49)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(5.963.070)	(37.174)	(0,01)
(137)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(20.136.860)	(388.523)	(0,07)
			(26.099.930)	(425.697)	(0,08)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(482.285)	(0,09)

Nicht lieferbare Rententerminkontrakte – 0,00 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
COP					
8.768.400.000	BFS Finance COP Rententerminkontrakt 04.01.2022	Long	8.430	8.430	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS NICHT LIEFERBAREN RENTENTERMINKONTRAKTEN				8.430	0,00

Devisentermingeschäfte – (0,01 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
BRL	1.194.925	USD	213.170	02.12.2021	195	0,00
EUR	360.049	PLN	1.660.061	06.12.2021	5.484	0,00
USD	2.201.603	INR	164.540.186	07.12.2021	10.364	0,00
USD	85.797	TRY	1.089.613	10.12.2021	2.946	0,00
USD	87.900	ZAR	1.339.447	13.12.2021	4.035	0,00
USD	451.000	TRY	4.270.068	14.12.2021	126.920	0,02
CAD	1.695.624	EUR	1.139.042	15.12.2021	31.375	0,01
CHF	3.450.096	EUR	3.219.222	15.12.2021	103.735	0,03
CHF	1.393.297	USD	1.520.446	15.12.2021	1.378	0,00
CNH	31.705.039	USD	4.902.679	15.12.2021	70.875	0,01
EUR	191.931	CAD	276.501	15.12.2021	1.931	0,00
EUR	568.317	PLN	2.613.331	15.12.2021	10.944	0,00
EUR	568.151	SEK	5.733.620	15.12.2021	10.535	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
GBP	969.293	EUR	1.135.286	15.12.2021	2.828	0,00
ILS	681.568	EUR	187.766	15.12.2021	3.034	0,00
JPY	97.814.304	EUR	759.894	15.12.2021	3.831	0,00
USD	436.757	AUD	594.656	15.12.2021	10.809	0,00
USD	7.497.399	CAD	9.472.715	15.12.2021	78.378	0,01
USD	4.556.310	CZK	98.449.564	15.12.2021	173.138	0,03
USD	128.154.636	EUR	108.310.067	15.12.2021	4.859.096	0,86
USD	6.635.411	GBP	4.827.345	15.12.2021	185.020	0,04
USD	1.011.026	HUF	317.219.001	15.12.2021	24.705	0,00
USD	2.946.489	JPY	329.939.800	15.12.2021	15.709	0,01
USD	32.366.587	MXN	653.179.769	15.12.2021	1.813.765	0,32
USD	1.273.359	NOK	10.947.106	15.12.2021	63.455	0,01
USD	1.338.033	NZD	1.907.148	15.12.2021	34.013	0,00
USD	1.572.426	PLN	6.260.715	15.12.2021	48.763	0,01
USD	2.162.381	RON	9.263.504	15.12.2021	34.699	0,01
USD	2.015.971	SEK	17.424.567	15.12.2021	82.476	0,01
USD	440.793	SGD	599.589	15.12.2021	1.158	0,00
USD	1.882.353	THB	62.469.644	15.12.2021	28.535	0,01
USD	1.877.179	TRY	17.218.849	15.12.2021	570.944	0,13
USD	1.282.782	ZAR	19.053.743	15.12.2021	90.144	0,03
USD	2.241.724	IDR	31.933.358.199	17.12.2021	15.021	0,00
USD	142.501	TRY	1.706.811	20.12.2021	13.321	0,00
USD	55.874	ILS	171.197	21.12.2021	1.402	0,00
USD	264.033	ILS	828.429	22.12.2021	426	0,00
ILS	1.907.121	USD	602.000	24.12.2021	4.922	0,00
USD	52.212	ILS	161.151	24.12.2021	927	0,00
PHP	283.404.911	USD	5.539.039	18.01.2022	68.443	0,01
TWD	10.800.375	USD	388.908	19.01.2022	2.722	0,00
USD	452.880	SEK	3.877.730	20.01.2022	22.022	0,01
USD	14.034.670	GBP	10.202.390	21.01.2022	393.017	0,07
USD	726.313	DKK	4.616.126	25.01.2022	18.777	0,00
USD	787.743	NOK	6.571.470	25.01.2022	61.727	0,01
USD	393.290	HUF	123.175.026	26.01.2022	11.052	0,00
USD	9.665.159	AUD	13.051.185	31.01.2022	312.285	0,06
USD	1.036.480	CAD	1.290.340	31.01.2022	25.564	0,01
USD	9.457.522	ZAR	145.921.399	03.02.2022	385.496	0,07
USD	520.403	CLP	428.869.191	07.02.2022	10.827	0,00
USD	800.023	SGD	1.079.762	07.02.2022	8.493	0,00
EUR	50.481.534	USD	57.055.239	10.02.2022	515.983	0,10
USD	215.720	KRW	254.840.952	10.02.2022	953	0,00
USD	7.508.572	PLN	30.565.911	10.02.2022	100.571	0,02
USD	646.339	RUB	48.537.676	10.02.2022	1.357	0,00
USD	901.000	TRY	8.694.199	14.06.2022	304.008	0,06
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGEWÄFTEN					10.784.533	1,97

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	218.966	BRL	1.239.786	02.12.2021	(2.408)	(0,00)
PLN	344.947	EUR	75.000	06.12.2021	(1.350)	(0,00)
INR	166.792.474	USD	2.252.283	07.12.2021	(31.049)	(0,01)
USD	1.182.990	ZAR	18.896.991	09.12.2021	(868)	(0,00)
ZAR	22.217.286	USD	1.393.460	09.12.2021	(1.590)	(0,00)
KRW	2.571.541.565	USD	2.181.115	13.12.2021	(12.317)	(0,00)
ZAR	6.865.984	USD	447.908	13.12.2021	(18.018)	(0,00)
TRY	7.973.850	USD	901.000	14.12.2021	(295.818)	(0,06)
AUD	611.796	NZD	641.481	15.12.2021	(389)	(0,00)
AUD	7.844.389	USD	5.785.776	15.12.2021	(166.888)	(0,03)
CAD	4.676.191	USD	3.746.274	15.12.2021	(83.887)	(0,01)
CZK	14.314.261	EUR	563.908	15.12.2021	(4.629)	(0,00)
CZK	4.823.446	USD	219.752	15.12.2021	(5.003)	(0,00)
EUR	569.785	AUD	918.798	15.12.2021	(9.510)	(0,00)
EUR	380.758	CHF	411.996	15.12.2021	(16.562)	(0,00)
EUR	379.952	CZK	9.753.538	15.12.2021	(1.726)	(0,00)
EUR	193.176	GBP	165.788	15.12.2021	(1.625)	(0,00)
EUR	948.424	HUF	347.330.644	15.12.2021	(301)	(0,00)
EUR	759.600	JPY	99.783.717	15.12.2021	(21.661)	(0,00)
EUR	14.273.855	USD	16.337.236	15.12.2021	(88.492)	(0,02)
GBP	2.591.728	USD	3.504.180	15.12.2021	(41.062)	(0,02)
HUF	270.473.288	EUR	756.337	15.12.2021	(20.008)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
HUF	508.719.570	USD	1.713.634	15.12.2021	(131.886)	(0,03)
JPY	343.997.856	USD	3.100.710	15.12.2021	(45.054)	(0,02)
MXN	13.669.936	USD	659.822	15.12.2021	(20.403)	(0,00)
NOK	11.674.108	EUR	1.139.901	15.12.2021	(7.360)	(0,00)
NOK	2.002.051	USD	231.750	15.12.2021	(10.477)	(0,00)
NZD	1.162.747	USD	827.762	15.12.2021	(32.729)	(0,01)
PLN	3.468.749	EUR	754.233	15.12.2021	(14.400)	(0,00)
PLN	56.492.307	USD	14.785.485	15.12.2021	(1.037.020)	(0,19)
RON	36.099.942	USD	8.573.383	15.12.2021	(281.788)	(0,05)
SEK	3.798.265	EUR	379.085	15.12.2021	(10.065)	(0,00)
SEK	7.718.265	USD	867.844	15.12.2021	(11.398)	(0,00)
SGD	590.762	USD	438.135	15.12.2021	(4.972)	(0,00)
THB	38.971.462	USD	1.163.623	15.12.2021	(7.126)	(0,00)
TRY	9.404.748	USD	968.073	15.12.2021	(254.622)	(0,06)
USD	2.765.600	CHF	2.541.193	15.12.2021	(10.012)	(0,00)
USD	4.400.961	CNH	28.497.693	15.12.2021	(69.457)	(0,01)
USD	7.915.083	ILS	25.356.358	15.12.2021	(149.757)	(0,03)
ZAR	170.040.612	USD	11.731.947	15.12.2021	(1.088.532)	(0,19)
IDR	15.684.728.718	USD	1.097.969	17.12.2021	(4.278)	(0,00)
ILS	1.443.528	USD	461.585	22.12.2021	(2.254)	(0,00)
INR	20.937.415	USD	278.600	27.12.2021	(198)	(0,00)
USD	2.657.889	TWD	73.590.058	19.01.2022	(10.544)	(0,00)
COP	11.397.180.496	USD	3.004.302	21.01.2022	(173.809)	(0,03)
MXN	851.673.683	USD	41.631.774	24.01.2022	(2.096.974)	(0,38)
NOK	5.059.927	USD	589.082	25.01.2022	(30.061)	(0,01)
ILS	15.635.646	USD	5.039.907	26.01.2022	(58.448)	(0,01)
USD	19.197.241	CNH	123.569.164	28.01.2022	(119.700)	(0,02)
CZK	187.071.707	USD	8.573.987	31.01.2022	(258.449)	(0,05)
CLP	350.947.284	USD	434.825	07.02.2022	(17.835)	(0,00)
MYR	146.398.614	USD	35.028.962	09.02.2022	(342.279)	(0,06)
IDR	57.331.688.197	USD	3.982.473	10.02.2022	(5.998)	(0,00)
KRW	2.776.605.639	USD	2.341.823	10.02.2022	(1.841)	(0,00)
PEN	1.909.477	USD	473.229	10.02.2022	(5.014)	(0,00)
RUB	349.727.120	USD	4.839.328	10.02.2022	(192.052)	(0,04)
USD	55.613.198	JPY	6.324.416.343	16.02.2022	(617.969)	(0,11)
USD	64.159.901	JPY	7.389.578.064	25.02.2022	(1.547.168)	(0,28)
USD	50.996.812	JPY	5.870.457.232	11.04.2022	(1.229.609)	(0,23)
TRY	4.727.833	USD	451.000	14.06.2022	(126.361)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(10.853.060)	(1,98)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,69 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	676.382	EUR	570.000	15.12.2021	27.519	0,01
EUR	63.686.538	USD	71.984.065	10.02.2022	646.688	0,11
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					674.207	0,12

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	111.241.000	USD	153.211.006	21.01.2022	(4.470.244)	(0,81)
USD	2.680.434	GBP	2.006.176	21.01.2022	(2.032)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(4.472.276)	(0,81)

Optionen – (0,31 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
750.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(1.959)	1	0,00
750.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(2.265)	1	0,00
6.087.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(10.629)	8.782	0,00
6.651.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(20.475)	6.849	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
6.049.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	(3.553)	21.922	0,00
6.048.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	10.943	34.257	0,01
				(27.938)	71.812	0,01
GBP						
10.800.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,28	(17.157)	3.476	0,00
14.100.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,30	(22.624)	4.819	0,00
13.240.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	(21.695)	7.004	0,00
12.100.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,46	(19.229)	7.242	0,00
14.140.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 0,92	(4.814)	33.780	0,01
11.150.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,93	(4.118)	27.326	0,01
13.320.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52	(21.136)	10.156	0,00
12.120.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54	(18.410)	10.097	0,00
				(129.183)	103.900	0,02
JPY						
517.520.000	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,43	(55.548)	34.707	0,00
USD						
13.120.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 0,63	(33.830)	2.848	0,00
13.010.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 0,61	(33.663)	4.034	0,00
13.360.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,47	(14.409)	2.603	0,00
13.120.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 0,86	(31.732)	28.022	0,01
8.070.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,05	(32.501)	39.503	0,01
1.721.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,11	29.152	35.453	0,01
1.721.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,13	17.744	24.524	0,01
1.721.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,14	16.594	23.461	0,00
3.417.000	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 75,26	7.124	16.521	0,00
1.309.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	3.835	14.805	0,00
2.581.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 16,15	(6.006)	12.549	0,00
				(77.692)	204.323	0,04
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAM					414.742	0,07
(Kosten USD 705.103)						
Verkaufte Optionen						
EUR						
(5.350.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	(19.346)	(59.783)	(0,01)
(5.350.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	(22.685)	(60.939)	(0,01)
(5.350.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	(44.314)	(84.518)	(0,02)
(5.350.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	(17.728)	(63.292)	(0,01)
(4.000.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(11.830)	(73.188)	(0,01)
(3.990.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(17.443)	(73.005)	(0,01)
(4.940.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(11.415)	(90.387)	(0,02)
(4.000.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(22.858)	(89.079)	(0,02)
(3.300.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(18.271)	(73.490)	(0,01)
(5.350.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	27.534	(12.903)	(0,00)
(5.350.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	7.775	(37.788)	(0,01)
(9.120.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,11	3.026	(90.215)	(0,02)
(4.000.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	13.567	(38.919)	(0,01)
(3.990.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	16.616	(38.822)	(0,01)
(4.940.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	11.580	(48.065)	(0,01)
(4.000.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	29.789	(33.343)	(0,01)
(3.300.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	27.710	(27.508)	(0,01)
(5.350.000)	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	14.163	(24.090)	(0,00)
(5.350.000)	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	17.992	(22.212)	(0,00)
(3.044.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	7.917	(11.032)	(0,00)
(3.041.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	17.765	(11.021)	(0,00)
(3.024.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	757	(17.129)	(0,00)
				10.301	(1.080.728)	(0,20)
GBP						
(1.110.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	5.557	(14.991)	(0,00)
(1.460.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	5.860	(21.676)	(0,00)
(1.370.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	7.494	(21.316)	(0,00)
(1.230.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	5.033	(21.270)	(0,00)
(1.490.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 1,04	(45.018)	(83.695)	(0,02)
(1.170.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,99	(29.264)	(60.638)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
GBP – (Fortsetzung)						
(1.380.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(3.038)	(34.419)	(0,01)
(1.250.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(5.822)	(34.279)	(0,01)
				(59.198)	(292.284)	(0,05)
USD						
(6.640.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	(10.980)	(61.195)	(0,01)
(6.640.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	(41.852)	(99.205)	(0,02)
(6.640.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	(67.175)	(123.947)	(0,02)
(4.260.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 1,30	28.163	(8.505)	(0,00)
(6.640.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	(30.832)	(92.584)	(0,02)
(4.220.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 1,12	33.399	(4.248)	(0,00)
(4.220.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,85	13.685	(3.331)	(0,00)
(4.260.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 1,41	11.777	(47.962)	(0,01)
(4.250.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,38	13.009	(58.962)	(0,01)
(860.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,06	(21.305)	(28.384)	(0,01)
(860.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,08	(15.634)	(23.322)	(0,01)
(860.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,09	(15.009)	(23.032)	(0,00)
(1.709.000)	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 74,72	(6.224)	(15.063)	(0,00)
(429.000)	Call USD / Put TRY	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 12,30	(30.663)	(35.486)	(0,01)
(1.290.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	1.669	(14.590)	(0,00)
(6.640.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	39.839	(10.376)	(0,00)
(6.640.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	42.848	(14.505)	(0,00)
(6.640.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	35.381	(21.391)	(0,00)
(6.640.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	21.652	(40.100)	(0,01)
				1.748	(726.188)	(0,13)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(2.099.200)	(0,38)
(Kosten USD (2.052.051))						
OPTIONEN INSGESAMT					(1.684.458)	(0,31)
(Kosten USD (1.346.948))						

Swap-Kontrakte – (0,28 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
7.340.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	17.03.2032	37.070	0,01
18.480.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	25.208	0,00
16.690.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	227.133	0,04
9.660.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	73.083	0,01
14.100.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	211.307	0,04
1.770.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	757	0,00
14.870.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	159.445	0,03
2.390.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,500 %	CHF	17.03.2032	16.228	0,00
7.998.610.000	Fest 4,300 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLOIS)	CLP	15.12.2023	154.163	0,03
817.000.000	Fest 2,700 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2023	445.553	0,08
458.005.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 3,600 %	CZK	15.12.2023	95.599	0,02
53.100.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	03.11.2023	89.421	0,02
2.160.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	10.595	0,00
3.611.231	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2026	17.060	0,00
8.210.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,200 %	EUR	03.11.2027	24.738	0,00
3.790.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	26.11.2031	30.674	0,01
4.340.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	17.03.2032	22.780	0,00
880.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	15.12.2041	2.271	0,00
800.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,750 %	GBP	15.12.2051	24.120	0,00
10.000	Fest 3,750 %	Variabel (INR 6-Monats-LIBOR)	INR	16.09.2022	0	0,00
2.784.970.000	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,500 %	KRW	16.03.2024	9.691	0,00
701.830.000	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	KRW	15.09.2031	7.318	0,00
3.883.062	Fest 6,700 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	09.12.2026	4.672	0,00
32.450.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	4.564	0,00
18.500.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	2.587	0,00
29.400.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	6.203	0,00
14.250.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	2.870	0,00
10.490.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2022	1.611	0,00
90.660.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,650 %	MYR	27.02.2024	559.328	0,10
91.610.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,693 %	MYR	01.03.2024	586.809	0,11
49.190.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	18.12.2024	201.118	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
19.540.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,000 %	MYR	18.03.2025	37.655	0,01
12.730.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	15.12.2031	37.253	0,01
4.060.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 3,000 %	NZD	16.09.2031	5.272	0,00
27.900.000	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	Fest 1,750 %	PLN	15.12.2023	30.703	0,01
3.225.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	42.968	0,01
179.580.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	39.225	0,01
92.390.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	39.694	0,01
17.170.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 1,000 %	SEK	17.03.2032	1.736	0,00
110.480.000	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	25.07.2024	2.321	0,00
13.020.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	12.814	0,00
18.930.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	82.633	0,02

UNREALISIRTER GEWINN AUS ZINSSWAPS **3.386.250** **0,62**

Inflationsswaps						
3.040.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	1.558	0,00
4.160.000	Variabel 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	48.138	0,01

UNREALISIRTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS **49.696** **0,01**

UNREALISIRTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **3.435.946** **0,63**

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
34.210.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(47.843)	(0,01)
63.900.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(698.576)	(0,13)
14.260.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(184.271)	(0,03)
23.520.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(204.171)	(0,04)
14.420.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(174.400)	(0,03)
33.035.770.000	Variabel (COP 3-Monats-LIBOR)	Fest 4,900 %	COP	15.12.2023	(10.774)	(0,00)
310.050.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 1,500 %	CZK	15.09.2023	(425.421)	(0,08)
9.585.927	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	(9.027)	(0,00)
12.370.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	03.11.2027	(111.867)	(0,02)
1.390.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2028	(14.470)	(0,00)
660.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	(2.621)	(0,00)
1.930.000	Fest 0,750 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	26.11.2041	(30.527)	(0,01)
3.200.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(59.540)	(0,01)
17.810.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(79.932)	(0,01)
1.890.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(192.647)	(0,04)
17.790.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	(204.674)	(0,04)
10.200.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	17.03.2032	(89.659)	(0,02)
6.346.533.514	Fest 4,600 %	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	HUF	16.03.2024	(3.497)	(0,00)
1.530.640.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(27.240)	(0,01)
12.843.320.000	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,250 %	KRW	18.03.2023	(42.157)	(0,01)
11.686.240.000	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	KRW	20.06.2029	(189.368)	(0,03)
11.920.880.000	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	KRW	16.09.2030	(667.798)	(0,12)
136.270.000	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	Fest 5,600 %	MXN	13.09.2023	(142.213)	(0,03)
24.640.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,250 %	MYR	17.06.2025	(100.155)	(0,02)
22.150.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(157.568)	(0,03)
7.180.000	Variabel (MYR 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(3.568)	(0,00)
5.310.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,000 %	MYR	15.12.2031	(24.145)	(0,00)
71.410.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(88.554)	(0,02)
80.550.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(101.503)	(0,02)
21.490.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(44.489)	(0,01)
5.860.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(7.262)	(0,00)
7.730.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	15.12.2031	(25.646)	(0,00)
129.640.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(59.519)	(0,01)
68.150.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(11.953)	(0,00)
60.150.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	16.03.2027	(6.091)	(0,00)
12.620.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(43.287)	(0,01)
19.220.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(68.800)	(0,01)
3.370.000	Fest 2,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	17.09.2031	(9.048)	(0,00)
15.630.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(21.612)	(0,00)
6.020.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(109.497)	(0,02)

UNREALISIRTER VERLUST AUS ZINSSWAPS **(4.495.390)** **(0,82)**

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Sovereign Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
1.470.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.12.2022	(6.508)	(0,00)
50.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.12.2022	(246)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(6.754)	(0,00)
Inflationsswaps						
3.670.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(28.225)	(0,01)
6.050.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(463.590)	(0,08)
UNREALISIRTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(491.815)	(0,09)
UNREALISIRTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(4.993.959)	(0,91)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 529.671.430)					517.520.145	94,41
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					30.678.533	5,59
EIGENKAPITAL					548.198.678	100,00

	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT		
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 531.018.378)	523.294.688	95,46
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.808.379	0,33
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(482.285)	(0,09)
Unrealisierter Gewinn aus nicht lieferbaren Rententerminkontrakten	8.430	0,00
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	10.784.533	1,97
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(10.853.060)	(1,98)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	674.207	0,12
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(4.472.276)	(0,81)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 705.103)	414.742	0,07
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD 2.052.051)	(2.099.200)	(0,38)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	3.435.946	0,63
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(4.993.959)	(0,91)
Andere Aktiva und Passiva	30.678.533	5,59
Eigenkapital	548.198.678	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., 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 N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und Morgan Stanley & Co. LLC.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,98 % 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.
- (f) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 16,26 %						
Cayman-Inseln						
101.886	Noble Finance Co.	USD	11,000 %	15.02.2028	112.075	0,06
Frankreich						
515.000	Altice France S.A. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.07.2029	493.112	0,25
712.000	Altice France S.A. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.10.2029	690.640	0,35
					1.183.752	0,60
Deutschland						
500.000	ADLER Real Estate AG	EUR	3,000 %	27.04.2026	518.166	0,26
Liberia						
175.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,250 %	15.11.2022	179.156	0,09
Luxemburg						
230.000	Herens Holdco SARL 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.05.2028	227.988	0,12
Niederlande						
300.000	Ziggo Bond Co. BV 144A ^(c)	USD	5,125 %	28.02.2030	302.250	0,15
245.000	Ziggo BV 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.01.2030	247.450	0,13
					549.700	0,28
Norwegen						
250.000	Adevinta ASA	EUR	3,000 %	15.11.2027	292.689	0,15
Vereinigtes Königreich						
1.703.000	TransDigm UK Holdings Plc.	USD	6,875 %	15.05.2026	1.792.407	0,91
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.943.000	AECOM	USD	5,125 %	15.03.2027	2.113.012	1,07
80.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,500 %	01.03.2028	80.600	0,04
50.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,750 %	01.03.2030	50.188	0,03
1.252.000	Centene Corp.	USD	4,250 %	15.12.2027	1.301.917	0,66
1.260.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	4,500 %	01.10.2029	1.324.575	0,67
650.000	Cheniere Energy, Inc.	USD	4,625 %	15.10.2028	669.500	0,34
300.000	Dana, Inc.	USD	5,625 %	15.06.2028	317.625	0,16
265.000	Dana, Inc.	USD	4,250 %	01.09.2030	266.159	0,14
232.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	227.215	0,12
735.000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	01.06.2029	652.313	0,33
679.000	Encompass Health Corp.	USD	4,500 %	01.02.2028	684.093	0,35
1.139.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	4,063 %	01.11.2024	1.191.813	0,61
250.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	4,687 %	09.06.2025	265.156	0,13
420.000	Global Partners LP Via GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	430.500	0,22
667.000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2030	693.680	0,35
389.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	384.138	0,20
1.000.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	6,375 %	01.05.2026	1.039.375	0,53
1.500.000	Lumen Technologies, Inc. – Series T	USD	5,800 %	15.03.2022	1.510.312	0,77
696.000	Navient Corp.	USD	4,875 %	15.03.2028	680.340	0,35
653.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	15.03.2029	648.919	0,33
350.000	Netflix, Inc.	USD	4,875 %	15.04.2028	395.063	0,20
410.000	NuStar Logistics LP	USD	5,750 %	01.10.2025	433.575	0,22
600.000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	01.06.2026	636.000	0,32
500.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,000 %	15.07.2025	572.500	0,29
340.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	5,500 %	01.12.2025	368.900	0,19
625.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	757.812	0,39
275.000	Pactiv LLC	USD	8,375 %	15.04.2027	303.875	0,15
543.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	534.176	0,27
128.000	Service Properties Trust	USD	7,500 %	15.09.2025	137.867	0,07
505.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	01.02.2029	528.988	0,27
465.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15.03.2030	484.763	0,25
735.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	700.087	0,36
480.000	Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,875 %	01.02.2031	517.200	0,26
1.726.000	TEGNA, Inc.	USD	5,000 %	15.09.2029	1.738.945	0,88
354.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,625 %	15.07.2024	356.876	0,18
1.540.000	TK Elevator US Newco, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.07.2027	1.568.875	0,80
864.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	870.480	0,44
535.000	TransDigm, Inc.	USD	4,625 %	15.01.2029	512.263	0,26
319.000	TransDigm, Inc.	USD	4,875 %	01.05.2029	313.816	0,16
141.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,250 %	01.06.2027	151.575	0,08
119.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,700 %	15.06.2028	128.371	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
435.000	United Wholesale Mortgage LLC 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.04.2029	417.600	0,21
168.000	Yum! Brands, Inc.	USD	3,625 %	15.03.2031	162.960	0,08
					27.123.997	13,79
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 31.154.783)					31.979.930	16,26
Stammaktien – 0,43 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
37.260	Noble Corp.				842.076	0,43
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 723.060)					842.076	0,43
Investmentfonds – 0,00 %						
Irland						
2.209	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}				2.209	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 2.209)					2.209	0,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 31.880.052)					32.824.215	16,69
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 71,85 %						
Bermuda						
1.538.000	Nabors Industries Ltd. 144A ^(c)	USD	7,500 %	15.01.2028	1.345.750	0,68
219.000	NCL Corp., Ltd. 144A ^(c)	USD	3,625 %	15.12.2024	202.575	0,10
55.000	NCL Corp., Ltd. 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.03.2026	54.656	0,03
356.000	NCL Finance Ltd. 144A ^(c)	USD	6,125 %	15.03.2028	351.550	0,18
					1.954.531	0,99
Kanada						
991.000	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.01.2028	988.522	0,50
1.035.000	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2030	998.775	0,51
605.000	Air Canada 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.08.2026	607.269	0,31
1.075.000	Bausch Health Cos., Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	01.11.2025	1.091.125	0,55
727.000	Brookfield Residential Properties, Inc. Via Brookfield Residential US LLC 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.02.2030	732.453	0,37
620.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(c)	USD	3,500 %	01.09.2028	602.950	0,31
430.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.08.2029	418.175	0,21
954.000	Mattamy Group Corp. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.03.2030	952.807	0,48
275.000	MEG Energy Corp. 144A ^(c)	USD	5,875 %	01.02.2029	275.516	0,14
485.000	Open Text Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.02.2028	482.575	0,25
485.000	Open Text Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.12.2029	481.969	0,25
					7.632.136	3,88
Cayman-Inseln						
68.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(c)	USD	2,528 %	18.11.2027	66.351	0,03
506.840	Global Aircraft Leasing Co., Ltd. 144A ^(c)	USD	6,500 %	15.09.2024	491.001	0,25
460.000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. Via HawaiianMiles Loyalty Ltd. 144A ^(c)	USD	5,750 %	20.01.2026	477.250	0,24
182.000	Transocean Poseidon Ltd. 144A ^(c)	USD	6,875 %	01.02.2027	176.540	0,09
53.900	Transocean Proteus Ltd. 144A ^(c)	USD	6,250 %	01.12.2024	53.630	0,03
1.103.935	Transocean Sentry Ltd. 144A ^(c)	USD	5,375 %	15.05.2023	1.062.538	0,54
950.000	Transocean, Inc. 144A ^(c)	USD	11,500 %	30.01.2027	902.500	0,46
					3.229.810	1,64
Frankreich						
875.000	Altice France S.A. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.01.2029	830.156	0,42

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland						
370.000	Castlelake Aviation Finance DAC 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.04.2027	366.300	0,19
480.000	Jazz Securities DAC 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.01.2029	491.400	0,25
					857.700	0,44
Liberia						
705.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.07.2026	670.631	0,34
480.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A ^(c)	USD	5,500 %	01.04.2028	472.800	0,24
					1.143.431	0,58
Luxemburg						
1.260.000	Altice Financing S.A. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.01.2028	1.193.850	0,61
2.380.000	Camelot Finance S.A. 144A ^(c)	USD	4,500 %	01.11.2026	2.475.200	1,26
517.000	Nielsen Co. Luxembourg SARL 144A ^(c)	USD	5,000 %	01.02.2025	524.884	0,26
					4.193.934	2,13
Niederlande						
330.000	Alcoa Nederland Holding BV 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.12.2027	350.212	0,18
150.000	Diamond BC BV 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.10.2029	147.563	0,07
					497.775	0,25
Panama						
380.000	Carnival Corp. 144A ^(c)	USD	7,625 %	01.03.2026	392.350	0,20
290.000	Carnival Corp. 144A ^(c)	USD	5,750 %	01.03.2027	286.013	0,15
295.000	Carnival Corp. 144A ^(c)	USD	9,875 %	01.08.2027	335.194	0,17
570.000	Carnival Corp. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.05.2029	553.612	0,28
					1.567.169	0,80
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 SARL 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	194.500	0,10
840.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 SARL 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	811.650	0,41
72.000	American Airlines, Inc. Via AAdvantage Loyalty IP Ltd. 144A ^(c)	USD	5,500 %	20.04.2026	73.980	0,04
239.000	American Airlines, Inc. Via AAdvantage Loyalty IP Ltd. 144A ^(c)	USD	5,750 %	20.04.2029	251.249	0,13
1.969.000	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.08.2027	1.946.849	0,99
342.000	Axalta Coating Systems LLC Via Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.06.2027	353.115	0,18
750.000	Titan Acquisition Ltd. Via Titan Co-Borrower LLC 144A ^(c)	USD	7,750 %	15.04.2026	750.937	0,38
					4.382.280	2,23
Vereinigtes Königreich						
780.000	TechnipFMC Plc. 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.02.2026	838.500	0,43
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.138.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.02.2029	1.071.142	0,54
300.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.08.2029	288.000	0,15
280.000	AdaptHealth LLC 144A ^(c)	USD	6,125 %	01.08.2028	297.500	0,15
115.000	AdaptHealth LLC 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.08.2029	112.413	0,06
230.000	AdaptHealth LLC 144A ^(c)	USD	5,125 %	01.03.2030	228.850	0,12
1.038.000	ADT Security Corp. 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.08.2029	1.012.050	0,51
1.029.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.01.2027	1.068.874	0,54
626.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(c)	USD	3,500 %	15.03.2029	622.870	0,32
1.654.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,625 %	15.07.2026	1.707.755	0,87
346.000	Allison Transmission, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	30.01.2031	333.025	0,17
745.000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.11.2029	728.237	0,37
157.000	API Escrow Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.10.2029	160.336	0,08
640.000	API Group DE, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.07.2029	630.400	0,32
455.000	APX Group, Inc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	15.02.2027	473.769	0,24
500.000	APX Group, Inc. 144A ^(c)	USD	5,750 %	15.07.2029	490.625	0,25
70.000	Arches Buyer, Inc. 144A ^(c)	USD	6,125 %	01.12.2028	71.050	0,04
802.000	Archrock Partners LP Via Archrock Partners Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,250 %	01.04.2028	823.052	0,42
630.000	Arko Corp. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.11.2029	612.675	0,31
331.000	Asbury Automotive Group, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	334.724	0,17
183.000	Asbury Automotive Group, Inc. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.02.2032	185.288	0,09
750.000	Ashland LLC 144A ^(c)	USD	3,375 %	01.09.2031	744.375	0,38
275.000	Ashton Woods USA LLC Via Ashton Woods Finance Co. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.04.2030	272.938	0,14
80.000	AssuredPartners, Inc. 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.01.2029	77.800	0,04
170.000	Audacy Capital Corp. 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.05.2027	167.025	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
125.000	Austin BidCo, Inc. 144A ^(c)	USD	7,125 %	15.12.2028	127.969	0,06
475.000	Axalta Coating Systems LLC 144A ^(c)	USD	3,375 %	15.02.2029	454.812	0,23
800.000	BCPE Empire Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	7,625 %	01.05.2027	802.000	0,41
734.000	Booz Allen Hamilton, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.09.2028	738.587	0,38
201.000	Booz Allen Hamilton, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.07.2029	202.005	0,10
219.000	Boyd Gaming Corp. 144A ^(c)	USD	8,625 %	01.06.2025	233.509	0,12
635.000	Boyd Gaming Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.06.2031	636.587	0,32
320.000	Boyne USA, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.05.2029	324.600	0,16
526.000	BWX Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.04.2029	527.315	0,27
756.000	Cable One, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.11.2030	732.375	0,37
417.000	Cablevision Lightpath LLC 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.09.2027	406.575	0,21
695.000	Caesars Entertainment, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.10.2029	681.100	0,35
297.000	Caesars Resort Collection LLC Via CRC Finco, Inc. 144A ^(c)	USD	5,750 %	01.07.2025	310.365	0,16
560.000	California Resources Corp. 144A ^(c)	USD	7,125 %	01.02.2026	582.400	0,30
915.000	Calpine Corp. 144A ^(c)	USD	3,750 %	01.03.2031	879.544	0,45
691.000	Cargo Aircraft Management, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	01.02.2028	702.229	0,36
165.000	Carvana Co. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.04.2027	165.825	0,08
495.000	Carvana Co. 144A ^(c)	USD	5,875 %	01.10.2028	496.237	0,25
775.000	Carvana Co. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.09.2029	740.125	0,38
112.000	Castle US Holding Corp. 144A ^(c)	USD	9,500 %	15.02.2028	119.000	0,06
548.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.03.2023	546.972	0,28
2.666.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	01.03.2030	2.724.319	1,39
730.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.02.2031	719.962	0,37
745.000	Century Communities, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.08.2029	734.756	0,37
485.000	Chemours Co. 144A ^(c)	USD	5,750 %	15.11.2028	500.762	0,25
745.000	Chemours Co. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	724.512	0,37
460.000	Clarivate Science Holdings Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.07.2028	454.250	0,23
623.000	Clarivate Science Holdings Corp. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.07.2029	613.655	0,31
220.000	Clearwater Paper Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.08.2028	222.475	0,11
411.000	Clearway Energy Operating LLC 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.03.2028	434.119	0,22
450.000	Cleveland-Cliffs, Inc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	15.03.2026	473.062	0,24
465.000	Cleveland-Cliffs, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.03.2029	467.325	0,24
687.000	CNX Resources Corp. 144A ^(c)	USD	7,250 %	14.03.2027	729.937	0,37
260.000	CNX Resources Corp. 144A ^(c)	USD	6,000 %	15.01.2029	266.500	0,14
505.000	Coinbase Global, Inc. 144A ^(c)	USD	3,375 %	01.10.2028	472.806	0,24
445.000	CP Atlas Buyer, Inc. 144A ^(c)	USD	7,000 %	01.12.2028	431.650	0,22
1.015.000	CQP Holdco LP Via BIP-V Chinook Holdco LLC 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.06.2031	1.035.300	0,53
1.583.000	CrownRock LP Via CrownRock Finance, Inc. "F" 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.10.2025	1.600.809	0,81
280.000	CrownRock LP Via CrownRock Finance, Inc. "F" 144A ^(c)	USD	5,000 %	01.05.2029	282.800	0,14
1.007.000	CSC Holdings LLC 144A ^(c)	USD	5,750 %	15.01.2030	989.377	0,50
818.000	CSC Holdings LLC 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.12.2030	758.695	0,39
1.000.000	CSC Holdings LLC 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.11.2031	966.250	0,49
539.000	Cumulus Media New Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	01.07.2026	559.886	0,28
670.000	DaVita, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.02.2031	624.775	0,32
442.000	Dealer Tire LLC Via DT Issuer LLC 144A ^(c)	USD	8,000 %	01.02.2028	453.050	0,23
585.000	DISH DBS Corp. 144A ^(c)	USD	5,250 %	01.12.2026	582.075	0,30
1.035.000	DT Midstream, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.06.2031	1.036.941	0,53
317.000	Endure Digital, Inc. 144A ^(c)	USD	6,000 %	15.02.2029	292.433	0,15
515.000	Energizer Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	31.03.2029	492.469	0,25
830.000	EQT Corp. 144A ^(c)	USD	3,625 %	15.05.2031	847.637	0,43
295.000	Fair Isaac Corp. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.06.2028	295.738	0,15
1.250.000	Flex Acquisition Co., Inc. 144A ^(c)	USD	7,875 %	15.07.2026	1.302.208	0,66
400.000	Freedom Mortgage Corp. 144A ^(c)	USD	7,625 %	01.05.2026	386.000	0,20
450.000	Freedom Mortgage Corp. 144A ^(c)	USD	6,625 %	15.01.2027	423.000	0,22
170.000	Gap, Inc. 144A ^(c)	USD	3,625 %	01.10.2029	163.625	0,08
170.000	Gap, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.10.2031	163.625	0,08
649.000	GCI LLC 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.10.2028	667.659	0,34
460.000	Glatfelter Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.11.2029	465.750	0,24
695.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. 144A ^(c)	USD	5,625 %	01.06.2029	703.687	0,36
824.000	Go Daddy Operating Co., LLC Via GD Finance Co., Inc. 144A ^(c)	USD	3,500 %	01.03.2029	788.980	0,40
665.000	Gray Escrow II, Inc. 144A ^(c)	USD	5,375 %	15.11.2031	668.325	0,34
528.000	Gray Television, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.10.2030	512.160	0,26
346.000	Group 1 Automotive, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.08.2028	342.540	0,17
2.060.000	GrubHub Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	01.07.2027	2.085.750	1,06
260.000	Hess Midstream Operations LP 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.02.2030	253.175	0,13
665.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC Via Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 144A ^(c)	USD	5,000 %	01.06.2029	661.675	0,34
654.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC Via Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.07.2031	650.730	0,33
1.026.000	HLF Financing SARL LLC Via Herbalife International, Inc. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.06.2029	970.852	0,49
398.000	Howard Hughes Corp. 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.02.2029	394.518	0,20

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
398.000	Howard Hughes Corp. 144A ^(c)	USD	4,375 %	01.02.2031	394.518	0,20
1.525.000	HUB International Ltd. 144A ^(c)	USD	7,000 %	01.05.2026	1.565.031	0,80
845.000	Ingevity Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.11.2028	811.200	0,41
471.000	IRB Holding Corp. 144A ^(c)	USD	7,000 %	15.06.2025	496.905	0,25
584.000	Jane Street Group Via JSG Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.11.2029	587.650	0,30
485.000	Ken Garff Automotive LLC 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.09.2028	483.787	0,25
846.000	LABL, Inc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	15.07.2026	872.437	0,44
95.000	LABL, Inc. 144A ^(c)	USD	5,875 %	01.11.2028	94.881	0,05
720.000	LCM Investments Holdings II LLC 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.05.2029	725.400	0,37
335.000	LD Holdings Group LLC 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.11.2025	324.950	0,17
335.000	LD Holdings Group LLC 144A ^(c)	USD	6,125 %	01.04.2028	308.828	0,16
625.000	Level 3 Financing, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.07.2028	609.375	0,31
420.000	Level 3 Financing, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.07.2029	392.175	0,20
355.000	LGI Homes, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.07.2029	343.019	0,17
406.000	Lithia Motors, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.06.2029	412.090	0,21
120.000	Lithia Motors, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.01.2031	126.300	0,06
630.000	LogMeIn, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	01.09.2027	631.575	0,32
305.000	MajorDrive Holdings IV LLC 144A ^(c)	USD	6,375 %	01.06.2029	292.038	0,15
571.000	Match Group Holdings II LLC 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.12.2027	593.126	0,30
423.000	Match Group Holdings II LLC 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	430.403	0,22
497.000	Match Group Holdings II LLC 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.02.2029	536.760	0,27
1.110.000	Match Group Holdings II LLC 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.08.2030	1.107.225	0,56
933.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.04.2024	935.332	0,48
341.000	Meritor, Inc. 144A ^(c)	USD	6,250 %	01.06.2025	356.345	0,18
129.000	Metis Merger Sub LLC 144A ^(c)	USD	6,500 %	15.05.2029	126.581	0,06
335.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP Via MGP Finance Co-Issuer, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.06.2025	356.984	0,18
639.000	Midcap Financial Issuer Trust 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.05.2028	651.381	0,33
200.000	Midcap Financial Issuer Trust 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.01.2030	189.500	0,10
359.000	Mileage Plus Holdings LLC Via Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. 144A ^(c)	USD	6,500 %	20.06.2027	384.371	0,20
1.410.000	Mozart Debt Merger Sub, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.04.2029	1.387.087	0,71
95.000	Mozart Debt Merger Sub, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	01.10.2029	94.525	0,05
370.000	MPH Acquisition Holdings LLC 144A ^(c)	USD	5,750 %	01.11.2028	331.150	0,17
105.000	Murphy Oil USA, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.02.2031	101.456	0,05
445.000	Nabors Industries, Inc. 144A ^(c)	USD	7,375 %	15.05.2027	443.888	0,23
394.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.08.2028	394.985	0,20
135.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.12.2030	130.613	0,07
408.000	Netflix, Inc. 144A ^(c)	USD	3,625 %	15.06.2025	429.675	0,22
1.097.000	Nexstar Media, Inc. 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.07.2027	1.140.880	0,58
320.000	Nexstar Media, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	01.11.2028	322.000	0,16
695.000	NFP Corp. 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.08.2028	684.575	0,35
724.000	NFP Corp. 144A ^(c)	USD	6,875 %	15.08.2028	718.570	0,37
740.000	NGL Energy Operating LLC Via NGL Energy Finance Corp. 144A ^(c)	USD	7,500 %	01.02.2026	744.625	0,38
442.000	Nielsen Finance LLC Via Nielsen Finance Co. 144A ^(c)	USD	5,625 %	01.10.2028	457.470	0,23
170.000	Nielsen Finance LLC Via Nielsen Finance Co. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.07.2029	165.113	0,08
210.000	Nielsen Finance LLC Via Nielsen Finance Co. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.07.2031	204.225	0,10
157.000	NRG Energy, Inc. 144A ^(c)	USD	3,375 %	15.02.2029	152.290	0,08
419.000	NRG Energy, Inc. 144A ^(c)	USD	3,625 %	15.02.2031	399.098	0,20
305.000	Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 144A ^(c)	USD	4,125 %	30.04.2028	303.475	0,15
800.000	Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 144A ^(c)	USD	5,125 %	30.04.2031	816.000	0,41
150.000	Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. 144A ^(c)	USD	6,250 %	15.06.2025	156.094	0,08
150.000	Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.01.2029	145.875	0,07
957.000	Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.03.2030	942.645	0,48
560.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC Via Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.10.2028	547.400	0,28
588.000	PennyMac Financial Services, Inc. 144A ^(c)	USD	5,750 %	15.09.2031	570.360	0,29
320.000	Performance Food Group, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.08.2029	311.200	0,16
250.000	PetSmart, Inc. Via PetSmart Finance Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.02.2028	252.188	0,13
840.000	Pike Corp. 144A ^(c)	USD	5,500 %	01.09.2028	849.450	0,43
307.000	PRA Health Sciences, Inc. 144A ^(c)	USD	2,875 %	15.07.2026	306.233	0,16
476.000	Prestige Brands, Inc. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.01.2028	495.040	0,25
345.000	Prestige Brands, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	01.04.2031	330.122	0,17
360.000	Qorvo, Inc. 144A ^(c)	USD	3,375 %	01.04.2031	363.600	0,18
98.000	Rattler Midstream LP 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.07.2025	101.676	0,05
95.000	Real Hero Merger Sub 2, Inc. 144A ^(c)	USD	6,250 %	01.02.2029	95.475	0,05
169.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	7,625 %	15.06.2025	179.563	0,09
210.000	Renewable Energy Group, Inc. 144A ^(c)	USD	5,875 %	01.06.2028	215.250	0,11
316.000	Reynolds Group Issuer, Inc. Via Reynolds Group Issuer Lu 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2027	304.545	0,15
302.000	SBA Communications Corp. 144A ^(c)	USD	3,125 %	01.02.2029	287.278	0,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
485.000	Scotts Miracle-Gro Co. 144A ^(c)	USD	4,375 %	01.02.2032	481.362	0,24
1.270.000	Scripps Escrow II, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.01.2029	1.260.475	0,64
780.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.08.2029	780.000	0,40
105.000	Shift4 Payments LLC Via Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.11.2026	108.806	0,06
725.000	Sinclair Television Group, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.12.2030	657.937	0,33
190.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(c)	USD	3,125 %	01.09.2026	186.913	0,09
295.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.07.2028	290.206	0,15
765.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	01.07.2029	811.856	0,41
739.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.07.2030	720.525	0,37
530.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.09.2031	501.512	0,25
218.000	Sonic Automotive, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	215.003	0,11
252.000	Sonic Automotive, Inc. 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.11.2031	244.440	0,12
310.000	Specialty Building Products Holdings LLC Via SBP Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,375 %	30.09.2026	319.300	0,16
1.050.000	Spectrum Brands, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.03.2031	1.018.500	0,52
270.000	SRS Distribution, Inc. 144A ^(c)	USD	6,125 %	01.07.2029	270.844	0,14
1.500.000	SS&C Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	30.09.2027	1.559.307	0,79
330.000	Standard Industries, Inc. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.02.2027	338.989	0,17
435.000	Stericycle, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.01.2029	424.125	0,22
365.000	Summit Midstream Holdings LLC Via Summit Midstream Finance Corp. 144A ^(c)	USD	8,500 %	15.10.2026	369.563	0,19
575.000	Sunoco LP Via Sunoco Finance Corp. 144A ^(c)	USD	4,500 %	30.04.2030	569.250	0,29
162.000	Surgey Center Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	01.07.2025	164.048	0,08
340.000	Tallgrass Energy Partners LP Via Tallgrass Energy Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,000 %	31.12.2030	337.450	0,17
720.000	Tallgrass Energy Partners LP Via Tallgrass Energy Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.09.2031	702.000	0,36
133.000	TEGNA, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.03.2026	137.489	0,07
292.000	Tenet Healthcare Corp. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.09.2024	297.293	0,15
525.000	Tenet Healthcare Corp. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.06.2029	518.109	0,26
353.000	Terrier Media Buyer, Inc. 144A ^(c)	USD	8,875 %	15.12.2027	375.063	0,19
600.000	Travel & Leisure Co. 144A ^(c)	USD	4,500 %	01.12.2029	589.500	0,30
959.000	Trident TPI Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	9,250 %	01.08.2024	1.002.155	0,51
454.000	Twitter, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.12.2027	473.295	0,24
1.030.000	Uber Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	7,500 %	15.05.2025	1.091.800	0,56
450.000	Uber Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	6,250 %	15.01.2028	482.625	0,25
465.000	Uber Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.08.2029	462.675	0,24
215.000	Unifrax Escrow Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	5,250 %	30.09.2028	212.313	0,11
665.000	United Airlines, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.04.2026	673.312	0,34
222.000	United Natural Foods, Inc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	15.10.2028	239.205	0,12
375.000	United Wholesale Mortgage LLC 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.11.2025	374.063	0,19
220.000	Urban One, Inc. 144A ^(c)	USD	7,375 %	01.02.2028	225.500	0,11
223.000	US Foods, Inc. 144A ^(c)	USD	6,250 %	15.04.2025	232.338	0,12
575.000	US Foods, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.02.2029	580.750	0,30
255.000	US Foods, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2030	256.275	0,13
453.000	Vertiv Group Corp. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.11.2028	454.133	0,23
1.514.000	ViaSat, Inc. 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.09.2025	1.523.462	0,77
189.000	VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. 144A ^(c)	USD	3,500 %	15.02.2025	191.599	0,10
160.000	VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.02.2027	164.400	0,08
1.490.000	Vistra Operations Co., LLC 144A ^(c)	USD	4,375 %	01.05.2029	1.462.062	0,74
358.000	WESCO Distribution, Inc. 144A ^(c)	USD	7,125 %	15.06.2025	377.914	0,19
325.000	WMG Acquisition Corp. 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.02.2031	306.313	0,16
480.000	Wolverine Escrow LLC 144A ^(c)	USD	8,500 %	15.11.2024	452.400	0,23
1.544.000	WR Grace Holdings LLC 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.06.2027	1.555.580	0,79
210.000	WR Grace Holdings LLC 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.08.2029	211.050	0,11
618.000	ZoomInfo Technologies LLC Via ZoomInfo Finance Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.02.2029	604.095	0,31
					114.192.528	58,06
ANLEIHEN INSGESAMT					141.319.950	71,85
(Kosten USD 141.323.879)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					141.319.950	71,85
(Kosten USD 141.323.879)						
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 2,74 %						
Kanada						
485.000	Bausch Health Cos., Inc. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.06.2028	478.635	0,25
Vereinigte Staaten von Amerika						
155.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.06.2029	147.444	0,07
571.000	Arches Buyer, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.06.2028	566.717	0,29
655.000	Beacon Roofing Supply, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.05.2029	650.087	0,33
1.080.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.01.2034	1.032.750	0,53

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
895.000	DIRECTV Holdings LLC Via DIRECTV Financing Co., Inc. 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.08.2027	912.900	0,46	
197.000	Element Solutions, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.09.2028	194.538	0,10	
360.000	Jefferies Finance LLC Via JFIN Co-Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.08.2028	364.552	0,19	
397.000	Playtika Holding Corp. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.03.2029	380.127	0,19	
290.000	Science Applications International Corp. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.04.2028	299.425	0,15	
365.000	Wheel Pros, Inc. 144A ^(c)	USD	6,500 %	15.05.2029	355.191	0,18	
					4.903.731	2,49	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 5.449.936)					5.382.366	2,74	
Stammaktien – - %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
10.523	Liberty Harbor LLC				0	-	
STAMMAKTIE INSGESAMT (Kosten USD 1.052.321)					0	-	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 6.502.257)					5.382.366	2,74	
Termineinlagen – 6,79 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
356.124	ING Bank NV USD Termineinlage	USD	0,030 %	01.12.2021	356.124	0,18	
12.989.847	Rabobank Nederland USD Termineinlage	USD	0,020 %	01.12.2021	12.989.847	6,61	
					13.345.971	6,79	
TERMINEINLAGEN INSGESAMT (Kosten USD 13.345.971)					13.345.971	6,79	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 193.052.159)					192.872.502	98,07	
Terminkontrakte – (0,33 %)							
Anzahl der Terminkontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
110	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Long		24.092.578	73.465	0,04
81	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Long		9.857.320	99.803	0,05
7	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		1.398.250	41.875	0,02
					35.348.148	215.143	0,11
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					215.143	0,11	
Anzahl der Terminkontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
(314)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(41.153.625)	(646.839)	(0,33)
(72)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(10.582.875)	(215.847)	(0,11)
					(51.736.500)	(862.686)	(0,44)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(862.686)	(0,44)	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (0,01 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	808.672	EUR	716.918	10.02.2022	(8.932)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(8.932)	(0,01)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,01 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	14.235.510	USD	16.075.204	10.02.2022	159.560	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					159.560	0,08

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	4.682.902	USD	6.444.118	21.01.2022	(182.592)	(0,09)
USD	220.731	EUR	195.195	10.02.2022	(1.878)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(184.470)	(0,09)

MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 193.052.159)	192.191.117	97,72
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA	4.480.190	2,28
EIGENKAPITAL	196.671.307	100,00

	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
ANLAGEN INSGESAMT		
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 193.052.159)	192.872.502	98,07
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	215.143	0,11
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(862.686)	(0,44)
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(8.932)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	159.560	0,08
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(184.470)	(0,09)
Andere Aktiva und Passiva	4.480.190	2,28
Eigenkapital	196.671.307	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co. International Plc., State Street Bank & Trust und UBS AG.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,11 % des NIW.

- 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.
- 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.
- 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.
- Eine verbundene Partei von Goldman Sachs Funds.
- Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,092 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 58,22 %						
Australien						
875.000	Westpac Banking Corp.	USD	1,019 %	18.11.2024	873.758	0,20
Kanada						
725.000	Bank of Nova Scotia	USD	0,400 %	15.09.2023	721.179	0,17
2.575.000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada – Series US-3	USD	0,750 %	17.03.2024	2.559.215	0,59
700.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	0,950 %	23.06.2023	703.129	0,16
525.000	Canadian Natural Resources Ltd.	USD	2,050 %	15.07.2025	532.938	0,12
1.575.000	Canadian Pacific Railway Co.	USD	1,350 %	02.12.2024	1.575.835	0,36
515.000	Enbridge, Inc.	USD	2,900 %	15.07.2022	521.556	0,12
325.000	Enbridge, Inc. ^(c)	USD	0,450 %	17.02.2023	325.133	0,08
800.000	Enbridge, Inc.	USD	0,550 %	04.10.2023	796.976	0,18
1.400.000	National Bank of Canada	USD	0,750 %	06.08.2024	1.387.736	0,32
875.000	Royal Bank of Canada	USD	0,425 %	19.01.2024	867.458	0,20
900.000	TransCanada PipeLines Ltd.	USD	1,000 %	12.10.2024	895.581	0,21
					10.886.736	2,51
Cayman-Inseln						
910.000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	1,602 %	17.06.2026	900.331	0,21
Kolumbien						
870.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	8,125 %	21.05.2024	991.628	0,23
Deutschland						
1.375.000	Deutsche Bank AG	USD	0,898 %	28.05.2024	1.366.062	0,32
1.000.000	Deutsche Bank AG – Series E	USD	0,962 %	08.11.2023	1.000.060	0,23
					2.366.122	0,55
Indonesien						
1.000.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	4,450 %	11.02.2024	1.073.750	0,25
320.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,300 %	23.06.2025	330.400	0,07
					1.404.150	0,32
Irland						
1.775.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	1,650 %	29.10.2024	1.775.284	0,41
1.125.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	1.287.517	0,30
					3.062.801	0,71
Japan						
2.402.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1026	JPY	(0,155 %)	06.01.2022	21.335.562	4,92
1.750.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	2,998 %	22.02.2022	1.760.430	0,40
1.350.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	3,218 %	07.03.2022	1.360.476	0,31
650.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	2,623 %	18.07.2022	659.022	0,15
2.750.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(c)	USD	0,953 %	19.07.2025	2.731.713	0,63
1.100.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(c)	USD	0,962 %	11.10.2025	1.090.518	0,25
750.000	Mizuho Financial Group, Inc. ^(c)	USD	1,241 %	10.07.2024	754.545	0,17
200.000	Mizuho Financial Group, Inc. ^(c)	USD	0,849 %	08.09.2024	199.952	0,05
1.200.000	Panasonic Corp. 144A ^(d)	USD	2,536 %	19.07.2022	1.212.864	0,28
425.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	2,348 %	15.01.2025	436.624	0,10
300.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	0,948 %	12.01.2026	292.782	0,07
1.550.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A ^(d)	USD	0,800 %	12.09.2023	1.551.674	0,36
					33.386.162	7,69
Kuwait						
1.060.000	Internationale kuwaitische Staatsanleihe	USD	2,750 %	20.03.2022	1.068.032	0,25
Luxemburg						
2.025.000	DH Europe Finance II SARL	USD	2,200 %	15.11.2024	2.086.135	0,48
Niederlande						
425.000	Coöperatieve Rabobank UA ^(c)	USD	0,951 %	10.01.2022	425.361	0,10
2.553.000	Coöperatieve Rabobank UA	USD	3,875 %	08.02.2022	2.569.697	0,59
975.000	Coöperatieve Rabobank UA	USD	4,625 %	01.12.2023	1.043.426	0,24
500.000	Coöperatieve Rabobank UA	USD	0,375 %	12.01.2024	495.425	0,11
650.000	ING Groep NV	USD	4,100 %	02.10.2023	688.519	0,16
1.010.000	Lukoil International Finance BV	USD	4,563 %	24.04.2023	1.048.506	0,24
					6.270.934	1,44
Katar						
1.020.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	3,375 %	14.03.2024	1.072.530	0,25

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Spanien						
2.200.000	Banco Santander S.A.	USD	2,706 %	27.06.2024	2.286.152	0,52
1.600.000	Banco Santander S.A. ^(c)	USD	0,701 %	30.06.2024	1.594.160	0,37
					3.880.312	0,89
Überstaatliche Wertpapiere						
2.850.000	Broadcom Corp. Via Broadcom Cayman Finance Ltd.	USD	3,625 %	15.01.2024	2.993.982	0,69
Schweiz						
1.325.000	Credit Suisse AG	USD	0,520 %	09.08.2023	1.320.879	0,30
2.400.000	Credit Suisse Group AG	USD	3,800 %	09.06.2023	2.504.112	0,58
1.325.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	2,593 %	11.09.2025	1.359.384	0,31
975.000	UBS AG 144A ^(d)	USD	0,450 %	09.02.2024	963.212	0,22
775.000	UBS AG 144A ^(d)	USD	0,700 %	09.08.2024	768.599	0,18
2.150.000	UBS AG 144A ^(d)	USD	1,250 %	01.06.2026	2.119.620	0,49
					9.035.806	2,08
Vereinigte Arabische Emirate						
1.070.000	Internationale abu-dhabische Staatsanleihe	USD	2,125 %	30.09.2024	1.097.820	0,25
Vereinigtes Königreich						
375.000	Barclays Plc. ^(c)	USD	4,610 %	15.02.2023	378.019	0,09
600.000	GlaxoSmithKline Capital Plc.	USD	0,534 %	01.10.2023	598.632	0,14
1.625.000	HSBC Holdings Plc.	USD	3,600 %	25.05.2023	1.693.867	0,39
1.050.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	1,162 %	22.11.2024	1.050.567	0,24
1.125.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	0,976 %	24.05.2025	1.113.896	0,26
1.025.000	Lloyds Banking Group Plc. ^(c)	USD	2,858 %	17.03.2023	1.031.529	0,24
1.350.000	Lloyds Banking Group Plc. ^(c)	USD	1,326 %	15.06.2023	1.354.576	0,31
900.000	Lloyds Banking Group Plc. ^(c)	USD	0,695 %	11.05.2024	898.641	0,21
875.000	Nationwide Building Society 144A ^(d)	USD	2,000 %	27.01.2023	889.831	0,20
1.275.000	Nationwide Building Society 144A ^{(c)(d)}	USD	3,622 %	26.04.2023	1.289.905	0,30
475.000	Nationwide Building Society 144A ^{(c)(d)}	USD	3,766 %	08.03.2024	491.568	0,11
1.075.000	NatWest Markets Plc. 144A ^(d)	USD	3,625 %	29.09.2022	1.103.520	0,25
1.975.000	NatWest Markets Plc. 144A ^(d)	USD	2,375 %	21.05.2023	2.023.723	0,47
725.000	NatWest Markets Plc. 144A ^(d)	USD	0,800 %	12.08.2024	716.532	0,16
850.000	Royalty Pharma Plc.	USD	0,750 %	02.09.2023	847.382	0,19
1.675.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(c)	USD	1,089 %	15.03.2025	1.663.292	0,38
1.200.000	Standard Chartered Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	4,247 %	20.01.2023	1.205.604	0,28
225.000	Standard Chartered Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,319 %	14.10.2023	225.923	0,05
825.000	Standard Chartered Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,885 %	15.03.2024	854.733	0,20
200.000	Standard Chartered Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	0,991 %	12.01.2025	198.368	0,05
					19.630.108	4,52
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.000.000	AbbVie, Inc.	USD	3,250 %	01.10.2022	1.016.280	0,23
1.375.000	AbbVie, Inc.	USD	2,300 %	21.11.2022	1.396.519	0,32
1.750.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	1.816.955	0,42
625.000	Aetna, Inc.	USD	2,800 %	15.06.2023	642.650	0,15
775.000	Aetna, Inc.	USD	3,500 %	15.11.2024	823.399	0,19
1.000.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.02.2022	1.000.000	0,23
300.000	Air Lease Corp.	USD	2,250 %	15.01.2023	305.061	0,07
1.075.000	Air Lease Corp.	USD	2,750 %	15.01.2023	1.096.414	0,25
1.375.000	American Express Co.	USD	0,750 %	03.11.2023	1.375.385	0,32
825.000	American Tower Corp.	USD	0,600 %	15.01.2024	818.334	0,19
425.000	American Tower Corp.	USD	2,400 %	15.03.2025	436.526	0,10
1.425.000	Anthem, Inc.	USD	0,450 %	15.03.2023	1.421.281	0,33
2.300.000	Astrazeneca Finance LLC	USD	0,700 %	28.05.2024	2.282.255	0,53
700.000	AT&T, Inc.	USD	3,000 %	30.06.2022	707.042	0,16
800.000	AT&T, Inc.	USD	2,625 %	01.12.2022	812.544	0,19
1.000.000	AT&T, Inc.	USD	0,900 %	25.03.2024	996.240	0,23
324.000	AT&T, Inc.	USD	3,950 %	15.01.2025	348.475	0,08
1.500.000	AT&T, Inc.	USD	3,400 %	15.05.2025	1.596.885	0,37
1.325.000	Bank of America Corp.	USD	3,300 %	11.01.2023	1.365.704	0,31
4.900.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,004 %	20.12.2023	5.016.865	1,16
2.145.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	0,593 %	28.05.2024	2.147.510	0,49
750.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	0,981 %	25.09.2025	742.702	0,17
325.000	Bank of America NA ^(c)	USD	3,335 %	25.01.2023	326.567	0,08
750.000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	0,350 %	07.12.2023	746.062	0,17
1.000.000	Beam Suntory, Inc.	USD	3,250 %	15.05.2022	1.006.000	0,23
500.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,734 %	15.12.2024	534.735	0,12
925.000	Berry Global, Inc.	USD	0,950 %	15.02.2024	921.726	0,21
225.000	Berry Global, Inc.	USD	1,570 %	15.01.2026	220.781	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.725.000	Boeing Co.	USD	1,167 %	04.02.2023	1.726.432	0,40
1.200.000	Broadcom, Inc.	USD	3,625 %	15.10.2024	1.276.500	0,29
175.000	Celanese US Holdings LLC	USD	3,500 %	08.05.2024	184.200	0,04
1.800.000	CenterPoint Energy, Inc.	USD	2,500 %	01.09.2022	1.823.490	0,42
1.875.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,464 %	23.07.2022	1.910.175	0,44
675.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,500 %	01.02.2024	720.367	0,17
100.000	Children's Hospital of Orange County	USD	0,650 %	01.11.2023	99.009	0,02
50.000	CIT Group, Inc.	USD	4,750 %	16.02.2024	52.875	0,01
1.475.000	Citigroup, Inc.	USD	2,750 %	25.04.2022	1.486.254	0,34
625.000	Citigroup, Inc.	USD	2,700 %	27.10.2022	636.625	0,15
1.225.000	Citigroup, Inc.	USD	3,875 %	25.10.2023	1.299.664	0,30
725.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	0,776 %	30.10.2024	721.824	0,17
1.050.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	0,981 %	01.05.2025	1.044.687	0,24
1.050.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	1,281 %	03.11.2025	1.049.044	0,24
1.200.000	Citizens Bank NA Via Providence RI	USD	3,250 %	14.02.2022	1.204.248	0,28
1.600.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,200 %	15.02.2023	1.644.096	0,38
500.000	Crown Castle International Corp.	USD	1,350 %	15.07.2025	496.610	0,11
258.000	CVS Health Corp.	USD	3,700 %	09.03.2023	267.244	0,06
1.080.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	5,450 %	15.06.2023	1.148.062	0,26
800.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	4,000 %	15.07.2024	854.256	0,20
225.000	Dominion Energy, Inc. ^(e)	USD	3,071 %	15.08.2024	235.098	0,05
400.000	DTE Energy Co. – Series F	USD	1,050 %	01.06.2025	395.196	0,09
750.000	DTE Energy Co. – Series H	USD	0,550 %	01.11.2022	749.895	0,17
2.500.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,205 %	15.11.2023	2.650.150	0,61
475.000	Eastern Energy Gas Holdings LLC	USD	3,550 %	01.11.2023	496.765	0,11
700.000	eBay, Inc.	USD	1,400 %	10.05.2026	691.663	0,16
425.000	Energy Transfer LP	USD	2,900 %	15.05.2025	439.973	0,10
725.000	Energy Transfer LP Via Regency Energy Finance Corp.	USD	4,500 %	01.11.2023	764.440	0,18
525.000	Entergy Louisiana LLC	USD	0,620 %	17.11.2023	522.380	0,12
1.675.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3,500 %	01.02.2022	1.683.626	0,39
475.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3,350 %	15.03.2023	488.082	0,11
415.000	Evergy, Inc. ^(e)	USD	5,292 %	15.06.2022	420.403	0,10
750.000	Exxon Mobil Corp.	USD	2,992 %	19.03.2025	791.280	0,18
900.000	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	0,600 %	01.03.2024	889.884	0,20
525.000	First Republic Bank ^(c)	USD	1,912 %	12.02.2024	532.576	0,12
300.000	FirstEnergy Corp.	USD	2,050 %	01.03.2025	300.045	0,07
600.000	Fiserv, Inc.	USD	3,800 %	01.10.2023	630.852	0,15
1.425.000	Fiserv, Inc.	USD	2,750 %	01.07.2024	1.478.323	0,34
1.000.000	Fox Corp.	USD	3,666 %	25.01.2022	1.004.980	0,23
800.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,050 %	08.03.2024	797.600	0,18
1.300.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3,950 %	13.04.2024	1.373.775	0,32
950.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,200 %	15.10.2024	945.421	0,22
2.075.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	2.042.298	0,47
675.000	Georgia Power Co. – Series A	USD	2,100 %	30.07.2023	689.020	0,16
75.000	Gilead Sciences, Inc.	USD	0,750 %	29.09.2023	74.930	0,02
1.675.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,400 %	15.10.2022	1.719.538	0,40
450.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	2,250 %	01.04.2023	458.177	0,11
800.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,450 %	02.10.2023	847.696	0,20
405.000	Hormel Foods Corp.	USD	0,650 %	03.06.2024	402.833	0,09
1.325.000	Humana, Inc.	USD	0,650 %	03.08.2023	1.321.330	0,30
425.000	Huntington National Bank	USD	3,125 %	01.04.2022	428.022	0,10
825.000	Huntington National Bank	USD	1,800 %	03.02.2023	835.972	0,19
1.250.000	Illumina, Inc.	USD	0,550 %	23.03.2023	1.246.437	0,29
350.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	0,700 %	15.06.2023	349.864	0,08
300.000	Intuit, Inc.	USD	0,950 %	15.07.2025	296.928	0,07
340.000	ITC Holdings Corp.	USD	2,700 %	15.11.2022	346.035	0,08
1.900.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,207 %	01.04.2023	1.917.005	0,44
800.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	1,514 %	01.06.2024	808.048	0,19
1.175.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	0,653 %	16.09.2024	1.171.498	0,27
1.225.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	0,563 %	16.02.2025	1.212.137	0,28
3.950.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	0,824 %	01.06.2025	3.911.882	0,90
2.000.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	0,969 %	23.06.2025	1.986.800	0,46
289.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,057 %	25.05.2023	302.280	0,07
825.000	KeyBank NA ^(c)	USD	0,423 %	03.01.2024	823.193	0,19
2.650.000	KeyBank NA ^(c)	USD	0,433 %	14.06.2024	2.638.870	0,61
125.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	3,950 %	01.09.2022	127.176	0,03
440.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	4,500 %	01.05.2023	461.622	0,11
850.000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3,500 %	03.06.2024	898.977	0,21
400.000	Morgan Stanley	USD	2,750 %	19.05.2022	404.428	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.000.000	Morgan Stanley	USD	3,125 %	23.01.2023	2.056.980	0,47
2.650.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	0,560 %	10.11.2023	2.646.846	0,61
2.000.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	0,791 %	22.01.2025	1.984.280	0,46
2.900.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	0,790 %	30.05.2025	2.862.996	0,66
1.300.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	1,164 %	21.10.2025	1.292.486	0,30
550.000	Morgan Stanley – Series F	USD	3,875 %	29.04.2024	585.117	0,13
450.000	Morgan Stanley – Series I ^(c)	USD	0,864 %	21.10.2025	444.771	0,10
250.000	MPLX LP	USD	3,500 %	01.12.2022	256.223	0,06
800.000	MPLX LP	USD	3,375 %	15.03.2023	823.440	0,19
700.000	MUFG Union Bank NA	USD	3,150 %	01.04.2022	704.942	0,16
900.000	MUFG Union Bank NA	USD	2,100 %	09.12.2022	914.013	0,21
650.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	2,900 %	01.04.2022	654.849	0,15
1.050.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	0,650 %	01.03.2023	1.050.588	0,24
700.000	NiSource, Inc.	USD	0,950 %	15.08.2025	684.572	0,16
750.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	1,750 %	16.06.2022	749.992	0,17
1.150.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,200 %	26.09.2022	1.167.721	0,27
700.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,400 %	01.10.2024	725.711	0,17
750.000	PerkinElmer, Inc.	USD	0,850 %	15.09.2024	741.945	0,17
550.000	Phillips 66	USD	0,900 %	15.02.2024	545.452	0,13
475.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	0,550 %	15.05.2023	473.613	0,11
1.450.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	0,750 %	15.01.2024	1.436.225	0,33
275.000	Plains All American Pipeline LP Via PAA Finance Corp.	USD	3,650 %	01.06.2022	276.977	0,06
574.000	Plains All American Pipeline LP Via PAA Finance Corp.	USD	3,850 %	15.10.2023	599.308	0,14
725.000	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	0,841 %	08.11.2023	724.072	0,17
450.000	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	2,875 %	15.06.2024	469.076	0,11
450.000	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	0,800 %	15.08.2025	439.902	0,10
225.000	Ralph Lauren Corp.	USD	1,700 %	15.06.2022	226.634	0,05
1.675.000	Realty Income Corp.	USD	4,600 %	06.02.2024	1.790.458	0,41
700.000	Rockwell Automation, Inc.	USD	0,350 %	15.08.2023	697.928	0,16
625.000	Skyworks Solutions, Inc.	USD	0,900 %	01.06.2023	625.187	0,14
1.200.000	Southern Co.	USD	2,950 %	01.07.2023	1.234.128	0,28
1.040.000	Southern Copper Corp.	USD	3,500 %	08.11.2022	1.065.506	0,25
225.000	Southern Power Co.	USD	0,900 %	15.01.2026	218.529	0,05
1.325.000	Teledyne Technologies, Inc.	USD	0,950 %	01.04.2024	1.320.588	0,30
1.975.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1,215 %	18.10.2024	1.976.126	0,46
575.000	Time Warner Entertainment Co., LP	USD	8,375 %	15.03.2023	631.022	0,15
3.225.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	3.420.403	0,79
1.575.000	Truist Bank	USD	1,250 %	09.03.2023	1.587.883	0,37
750.000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	0,550 %	15.05.2024	744.120	0,17
2.175.000	Verizon Communications, Inc.	USD	0,750 %	22.03.2024	2.165.234	0,50
1.450.000	VMware, Inc.	USD	1,000 %	15.08.2024	1.443.243	0,33
1.300.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	0,950 %	17.11.2023	1.298.869	0,30
475.000	WEC Energy Group, Inc.	USD	0,550 %	15.09.2023	472.920	0,11
67.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,500 %	08.03.2022	67.576	0,02
3.274.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,750 %	24.01.2024	3.459.407	0,80
1.000.000	Wells Fargo & Co. ^(c)	USD	0,805 %	19.05.2025	992.270	0,23
525.000	Westlake Chemical Corp.	USD	0,875 %	15.08.2024	521.026	0,12
325.000	Williams Cos., Inc.	USD	3,600 %	15.03.2022	325.985	0,08
1.075.000	Williams Cos., Inc.	USD	3,700 %	15.01.2023	1.102.853	0,25
300.000	Xcel Energy, Inc.	USD	0,500 %	15.10.2023	298.389	0,07
1.100.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1,450 %	22.11.2024	1.101.364	0,25
					151.671.707	34,95
ANLEIHEN INSGESAMT						
(Kosten USD 252.671.953)					252.679.054	58,22
<hr/>						
					Marktwert	% des
					USD	Eigenkapitals
Investmentfonds – 0,00 %						
Irland						
	6	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}			6	0,00
INVESTMENTFONDS INSGESAMT						
(Kosten USD 6)					6	0,00
<hr/>						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT						
(Kosten USD 252.671.959)					252.679.060	58,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 17,24 %						
Australien						
775.000	Macquarie Bank Ltd. 144A ^(d)	USD	2,100 %	17.10.2022	786.354	0,18
1.325.000	Macquarie Group Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,201 %	14.10.2025	1.317.805	0,31
					2.104.159	0,49
Bermuda						
2.298.000	IHS Markit Ltd. 144A ^(d)	USD	5,000 %	01.11.2022	2.364.688	0,55
Kanada						
2.025.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 144A ^(d)	USD	0,700 %	21.05.2024	2.006.046	0,46
Cayman-Inseln						
875.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(d)	USD	3,625 %	01.05.2022	883.645	0,21
650.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(d)	USD	2,875 %	15.02.2025	666.373	0,15
					1.550.018	0,36
Dänemark						
575.000	Danske Bank A/S 144A ^(d)	USD	1,226 %	22.06.2024	577.444	0,13
Finnland						
1.375.000	Nordea Bank Abp 144A ^(d)	USD	0,625 %	24.05.2024	1.363.244	0,31
Frankreich						
1.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 144A ^(d)	USD	2,125 %	21.11.2022	1.319.370	0,30
325.000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 144A ^(d)	USD	0,650 %	27.02.2024	322.504	0,07
1.150.000	BNP Paribas S.A. 144A ^(d)	USD	3,800 %	10.01.2024	1.213.641	0,28
1.049.000	BPCE S.A. 144A ^(d)	USD	4,000 %	12.09.2023	1.104.754	0,26
575.000	BPCE S.A. 144A ^(d)	USD	2,375 %	14.01.2025	588.398	0,14
					4.548.667	1,05
Niederlande						
1.375.000	Enel Finance International NV 144A ^(d)	USD	1,375 %	12.07.2026	1.354.664	0,32
1.375.000	JDE Peet's NV 144A ^(d)	USD	0,800 %	24.09.2024	1.353.344	0,31
475.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV 144A ^(d)	USD	2,125 %	19.09.2022	481.574	0,11
1.325.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV 144A ^(d)	USD	0,750 %	24.09.2024	1.309.073	0,30
600.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A ^(d)	USD	0,650 %	11.03.2024	596.802	0,14
					5.095.457	1,18
Überstaatliche Wertpapiere						
950.000	NXP BV Via NXP Funding LLC 144A ^(d)	USD	3,875 %	01.09.2022	969.760	0,22
Schweden						
800.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 144A ^(d)	USD	0,550 %	01.09.2023	798.904	0,18
Schweiz						
2.000.000	UBS Group AG 144A ^(d)	USD	2,650 %	01.02.2022	2.007.640	0,46
375.000	UBS Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	1,008 %	30.07.2024	375.769	0,09
					2.383.409	0,55
Vereinigtes Königreich						
750.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc. 144A ^(d)	USD	0,800 %	03.05.2024	741.952	0,17
Vereinigte Staaten von Amerika						
500.000	7-Eleven, Inc. 144A ^(d)	USD	0,625 %	10.02.2023	499.435	0,11
1.100.000	7-Eleven, Inc. 144A ^(d)	USD	0,800 %	10.02.2024	1.090.573	0,25
225.000	7-Eleven, Inc. 144A ^(d)	USD	0,950 %	10.02.2026	218.279	0,05
300.000	AIG Global Funding 144A ^(d)	USD	0,800 %	07.07.2023	300.744	0,07
725.000	AIG Global Funding 144A ^(d)	USD	0,450 %	08.12.2023	720.759	0,17
2.475.000	AIG Global Funding 144A ^(d)	USD	0,650 %	17.06.2024	2.448.889	0,56
265.000	Alabama Federal Aid Highway Finance Authority	USD	0,449 %	01.09.2023	264.728	0,06
105.000	Arizona Board of Regents „C“	USD	0,492 %	01.06.2023	104.865	0,02
65.000	Arizona Board of Regents „C“	USD	0,769 %	01.06.2024	64.779	0,01
1.175.000	Athene Global Funding 144A ^(d)	USD	0,950 %	08.01.2024	1.173.531	0,27
1.925.000	Athene Global Funding 144A ^{(c)(d)}	USD	0,750 %	24.05.2024	1.931.025	0,44
475.000	Athene Global Funding 144A ^(d)	USD	1,450 %	08.01.2026	470.830	0,11
650.000	Aviation Capital Group LLC 144A ^(d)	USD	5,500 %	15.12.2024	717.281	0,17
225.000	Aviation Capital Group LLC 144A ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	222.163	0,05
1.700.000	Baxter International, Inc. 144A ^(d)	USD	0,868 %	01.12.2023	1.695.665	0,39
260.000	City of Austin TX Electric Utility Revenue „A“	USD	2,456 %	15.11.2022	265.418	0,06
260.000	City of Austin TX Electric Utility Revenue „A“	USD	2,524 %	15.11.2023	270.053	0,06
80.000	City of Huntington Beach CA	USD	0,381 %	15.06.2023	79.697	0,02
255.000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue	USD	4,900 %	01.11.2022	265.708	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
430.000	City of Tucson AZ	USD	0,459 %	01.07.2024	425.350	0,10
35.000	City of Worcester MA „B“	USD	0,275 %	15.11.2022	34.947	0,01
40.000	County of Nueces TX	USD	0,516 %	15.02.2024	39.816	0,01
630.000	County of Palm Beach FL	USD	0,500 %	01.12.2024	622.117	0,14
120.000	County of Pima AZ	USD	0,520 %	01.05.2024	119.054	0,03
1.310.000	Curators of the University of Missouri	USD	1,466 %	01.11.2023	1.333.603	0,31
905.000	Dallas Fort Worth International Airport	USD	0,632 %	01.11.2023	906.982	0,21
775.000	Dominion Energy, Inc. 144A ^(d)	USD	2,450 %	15.01.2023	790.337	0,18
600.000	Emera US Finance LP 144A ^(d)	USD	0,833 %	15.06.2024	593.256	0,14
750.000	Equitable Financial Life Global Funding 144A ^(d)	USD	0,500 %	17.11.2023	746.460	0,17
950.000	Equitable Financial Life Global Funding 144A ^(d)	USD	1,100 %	12.11.2024	948.261	0,22
425.000	Equitable Financial Life Global Funding 144A ^(d)	USD	1,400 %	07.07.2025	424.269	0,10
650.000	Georgia-Pacific LLC 144A ^(d)	USD	0,625 %	15.05.2024	644.475	0,15
1.275.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	3,000 %	27.10.2022	1.299.467	0,30
2.350.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	1,625 %	01.09.2025	2.334.396	0,54
115.000	Hoover City Board of Education	USD	0,321 %	15.02.2023	115.051	0,03
165.000	Hoover City Board of Education	USD	0,555 %	15.02.2024	164.850	0,04
1.250.000	Hyundai Capital America 144A ^(d)	USD	1,000 %	17.09.2024	1.236.150	0,28
300.000	Infor, Inc. 144A ^(d)	USD	1,450 %	15.07.2023	301.941	0,07
475.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(d)	USD	0,697 %	15.09.2022	475.632	0,11
950.000	Jackson Financial, Inc. 144A ^(d)	USD	1,125 %	22.11.2023	951.795	0,22
975.000	Kinder Morgan, Inc. 144A ^(d)	USD	5,625 %	15.11.2023	1.048.954	0,24
220.000	Long Island Power Authority	USD	0,359 %	01.03.2023	219.525	0,05
180.000	Los Angeles Department of Water & Power Water System Revenue	USD	5,281 %	01.07.2023	193.233	0,04
450.000	Metropolitan Life Global Funding „I“ 144A ^(d)	USD	0,900 %	08.06.2023	452.327	0,10
1.000.000	Metropolitan Life Global Funding „I“ 144A ^(d)	USD	0,550 %	07.06.2024	990.280	0,23
120.000	Municipal Improvement Corp. of Los Angeles „A“	USD	0,319 %	01.11.2022	119.982	0,03
2.375.000	New York City Transitional Finance Authority Building Aid Revenue	USD	0,380 %	15.07.2023	2.371.487	0,55
650.000	New York State Dormitory Authority	USD	0,207 %	15.03.2022	649.977	0,15
245.000	New York State Dormitory Authority	USD	0,307 %	15.03.2023	244.635	0,06
200.000	New York State Urban Development Corp. „B“	USD	2,100 %	15.03.2022	201.116	0,05
1.125.000	NRG Energy, Inc. 144A ^(d)	USD	3,750 %	15.06.2024	1.180.114	0,27
625.000	Pacific Life Global Funding II 144A ^(d)	USD	0,500 %	23.09.2023	623.525	0,14
145.000	Pennsylvania State University	USD	1,353 %	01.09.2023	147.128	0,03
1.330.000	Port Authority of New York & New Jersey	USD	1,086 %	01.07.2023	1.342.246	0,31
220.000	Port of Morrow OR	USD	3,097 %	01.09.2023	229.619	0,05
1.175.000	Principal Life Global Funding II 144A ^(d)	USD	0,500 %	08.01.2024	1.166.540	0,27
475.000	Protective Life Global Funding 144A ^(d)	USD	1,082 %	09.06.2023	478.382	0,11
375.000	Protective Life Global Funding 144A ^(d)	USD	0,631 %	13.10.2023	374.573	0,09
975.000	Protective Life Global Funding 144A ^(d)	USD	0,473 %	12.01.2024	964.899	0,22
1.200.000	Protective Life Global Funding 144A ^(d)	USD	0,781 %	05.07.2024	1.189.632	0,27
1.025.000	Reliance Standard Life Global Funding II 144A ^(d)	USD	2,625 %	22.07.2022	1.039.196	0,24
275.000	Riverside County Infrastructure Financing Authority	USD	0,548 %	01.11.2023	274.484	0,06
1.350.000	State of Iowa Board of Regents	USD	0,200 %	01.10.2022	1.349.475	0,31
625.000	State of Maryland Department of Transportation	USD	0,361 %	01.08.2023	622.799	0,14
1.760.000	State of Tennessee	USD	0,386 %	01.11.2023	1.758.297	0,41
460.000	University of Massachusetts Building Authority	USD	4,350 %	01.11.2024	505.263	0,12
938.692	Utah State Board of Regents ^(c)	USD	0,842 %	26.12.2031	943.463	0,22
1.025.000	Vistra Operations Co., LLC 144A ^(d)	USD	3,550 %	15.07.2024	1.065.313	0,25
1.200.000	Volkswagen Group of America Finance LLC 144A ^(d)	USD	0,750 %	23.11.2022	1.201.536	0,28
45.000	Wisconsin Department of Transportation	USD	0,624 %	01.07.2024	44.805	0,01
					50.305.436	11,59
ANLEIHEN INSGESAMT					74.809.184	17,24
(Kosten USD 74.867.648)						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 7,10 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
935.619	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	15.06.2041	985.753	0,23
14.487	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	15.07.2041	14.742	0,00
264.300	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	15.03.2044	279.476	0,06
141.337	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	15.08.2046	149.209	0,03
145.960	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	15.08.2046	153.830	0,03
79.975	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2048	87.784	0,02
455.120	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.10.2048	499.125	0,11
2.471.854	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.11.2048	2.683.050	0,62
33.255	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2049	36.393	0,01
224.417	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.09.2049	246.924	0,06
1.219.023	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	15.05.2050	1.321.135	0,30
1.286.320	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	15.08.2054	1.356.620	0,31
1.225.423	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	15.11.2054	1.291.765	0,30

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
160.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,700 %	25.01.2034	161.127	0,04
1.292	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.01.2023	1.412	0,00
719.787	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.08.2033	815.925	0,19
235.589	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.07.2035	267.711	0,06
67.454	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.05.2038	76.783	0,02
55.995	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	25.04.2043	57.495	0,01
133.526	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,489 %	25.09.2046	134.460	0,03
3.755.580	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2048	4.034.500	0,93
269.782	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.05.2048	295.557	0,07
1.032.610	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2048	1.121.481	0,26
391.561	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.07.2048	428.854	0,10
1.119.230	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2048	1.214.857	0,28
196.587	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.08.2048	215.569	0,05
1.448.119	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2048	1.587.232	0,37
738.811	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.02.2049	813.465	0,19
64.257	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.03.2049	70.310	0,02
2.465.899	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2049	2.644.220	0,61
391.577	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.10.2049	431.343	0,10
840.644	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2050	903.988	0,21
753.700	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2051	809.686	0,19
(8.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	4,500 %	13.12.2051	(8.600.312)	(1,98)
867.680	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2047	935.668	0,22
586.830	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.06.2048	631.905	0,15
55.620	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	59.793	0,01
672.047	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	715.886	0,16
199.778	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2048	205.116	0,05
195.889	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	210.477	0,05
338.028	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	363.200	0,08
2.169.154	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2048	2.303.329	0,53
1.123.236	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2048	1.195.717	0,28
1.314.756	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	1.416.659	0,33
62.699	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	66.705	0,01
1.603.171	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	1.721.248	0,40
942.134	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	1.002.192	0,23
18.426	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	19.848	0,00
1.623.557	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.04.2049	1.742.302	0,40
1.136.457	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2049	1.224.827	0,28
362.752	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2050	385.480	0,09
					30.791.821	7,10
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 30.399.310)					30.791.821	7,10
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 10,70 %						
Cayman-Inseln						
3.600.000	AGL CLO 6 Ltd. 2020-6A „AR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,332 %	20.07.2034	3.602.376	0,83
825.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,182 %	18.04.2034	823.634	0,19
2.000.000	CIFC Funding Ltd. 2017-2A „AR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,082 %	20.04.2030	2.000.666	0,46
2.200.000	CQS US CLO 2021-1A Ltd. „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,000 %	20.01.2035	2.197.800	0,51
4.350.000	ICG US CLO Ltd. 2014-1A „A1A2“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,332 %	20.10.2034	4.352.162	1,00
994.685	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,874 %	15.04.2029	995.013	0,23
800.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,412 %	20.01.2032	801.127	0,18
2.000.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,432 %	20.04.2033	2.001.772	0,46
4.300.000	Marble Point CLO XXI Ltd. 2021-3A „A1“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,369 %	17.10.2034	4.299.613	0,99
3.300.000	Marble Point CLO XXII Ltd. 2021-2A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,324 %	25.07.2034	3.304.940	0,76
2.100.000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A „A1“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,000 %	18.01.2035	2.101.050	0,48
4.300.000	Trinitas CLO XVIII Ltd. 2021-18A „A1“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,000 %	20.01.2035	4.298.710	0,99
602.195	Tryon Park CLO Ltd. 2013-1A „A1SR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,014 %	15.04.2029	602.525	0,14
9.000.000	Venture 28A CLO Ltd. 2017-28AA „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,210 %	20.10.2034	9.004.500	2,08
					40.385.888	9,30
Vereinigtes Königreich						
899.585	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc. „A“ ^(c)	GBP	1,250 %	25.05.2051	1.205.909	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika						
450.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 „D“ 144A ^(d)	USD	3,110 %	10.04.2048	435.053	0,10
200.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC36 „C“ ^(c)	USD	4,908 %	10.02.2049	206.714	0,05
204.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 „1M2“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,600 %	25.10.2041	205.383	0,05
28.369	Educational Funding of the South, Inc. 2011-1 „A2“ ^(c)	USD	0,774 %	25.04.2035	28.497	0,01
91.562	Illinois Student Assistance Commission 2010-1 „A3“ ^(c)	USD	1,024 %	25.07.2045	92.139	0,02
14.866	Massachusetts Educational Financing Authority 2008-1 „A1“ ^(c)	USD	1,074 %	25.04.2038	15.046	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
150.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	4,282 %	15.07.2050	149.869	0,03
150.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 „D“ 144A ^(d)	USD	3,060 %	15.10.2048	143.505	0,03
400.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 „D“ 144A ^(d)	USD	2,700 %	15.11.2052	352.865	0,08
168.591	Navient Student Loan Trust 2017-4A „A2“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,618 %	27.09.2066	169.273	0,04
753.994	Nelnet Student Loan Trust 2012-3A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,792 %	25.02.2045	761.899	0,18
227.795	Pennsylvania Higher Education Assistance Agency 2006-1 „A3“ ^(c)	USD	0,264 %	25.10.2035	225.505	0,05
1.500.000	Toyota Auto Receivables Owner Trust 2021-D „A3“	USD	0,710 %	15.04.2026	1.500.295	0,35
414.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,198 %	15.12.2059	380.336	0,09
200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1 „D“ 144A ^(d)	USD	3,401 %	15.03.2050	186.440	0,04
					4.852.819	1,12
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 46.338.963)					46.444.616	10,70
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 151.605.921)					152.045.621	35,04
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,34 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
550.000	Athene Global Funding 144A ^(d)	USD	1,200 %	13.10.2023	553.636	0,13
300.000	Great-West Lifeco US Finance 2020 LP 144A ^(d)	USD	0,904 %	12.08.2025	292.425	0,07
625.000	Metropolitan Life Global Funding „I“ 144A ^(d)	USD	1,950 %	13.01.2023	635.162	0,14
					1.481.223	0,34
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 1.474.801)					1.481.223	0,34
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 1.474.801)					1.481.223	0,34
Einlagenzertifikate – 2,10 %						
Australien						
1.557.000	National Australia Bank Ltd. ^(c)	USD	0,230 %	24.05.2022	1.557.211	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.754.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	USD	0,170 %	01.02.2022	3.754.315	0,86
3.800.000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	USD	0,160 %	24.01.2022	3.800.307	0,88
					7.554.622	1,74
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT (Kosten USD 9.111.000)					9.111.833	2,10
Commercial Papers – 3,07 %						
Kanada						
3.000.000	Bank Of Nova Scotia ^(c)	USD	0,230 %	11.05.2022	3.000.540	0,69
1.500.000	Toronto Dominion Bank	USD	0,000 %	26.04.2022	1.498.689	0,35
					4.499.229	1,04
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.500.000	Barclays Capital, Inc.	USD	0,000 %	24.01.2022	2.499.572	0,58
3.000.000	Enel Finance America LLC	USD	0,000 %	16.02.2022	2.998.564	0,69
1.328.000	Honeywell International, Inc.	USD	0,000 %	20.05.2022	1.327.016	0,30
2.000.000	Waste Management, Inc.	USD	0,000 %	02.09.2022	1.994.679	0,46
					8.819.831	2,03
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten USD 13.316.551)					13.319.060	3,07
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 428.180.232)					428.636.797	98,77
Gedekte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere – (0,25 %)						
(1.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	5,000 %	13.12.2051	(1.095.155)	(0,25)
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD (1.103.281))					(1.095.155)	(0,25)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – 0,03 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD					
26	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	3.407.625	55.781	0,01
613	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	134.261.367	338.761	0,08
			137.668.992	394.542	0,09

UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN **394.542** **0,09**

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(2)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(308.676)	(1.160)	(0,00)
USD					
(173)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(21.053.289)	(213.523)	(0,05)
(24)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(3.527.625)	(71.949)	(0,01)
			(24.580.914)	(285.472)	(0,06)

UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN **(286.632)** **(0,06)**

Devisentermingeschäfte – 0,05 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	21.503.860	JPY	2.402.907.956	06.01.2022	146.821	0,04
USD	1.447.378	GBP	1.051.497	21.01.2022	41.417	0,01
USD	456.221	AUD	616.051	31.01.2022	14.741	0,00
USD	1.128.973	CAD	1.413.831	31.01.2022	21.307	0,00
EUR	981.343	USD	1.107.120	10.02.2022	12.044	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **236.330** **0,05**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	717.841	EUR	636.289	10.02.2022	(7.809)	(0,00)

UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN **(7.809)** **(0,00)**

Swap-Kontrakte – (0,05 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
4.610.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	6.293	0,00

UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS **6.293** **0,00**

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
8.750.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	86.580	0,02

UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS **86.580** **0,02**

UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT **92.873** **0,02**

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
35.350.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(56.931)	(0,01)
15.940.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(174.290)	(0,04)
2.760.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(15.583)	(0,00)
19.060.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(23.636)	(0,01)
3.640.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(4.518)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Dollar Short Duration Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
17.050.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(2.996)	(0,00)
4.450.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(15.929)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(293.883)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(293.883)	(0,07)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 427.076.951)					427.677.063	98,55
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					6.282.973	1,45
EIGENKAPITAL					433.960.036	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 428.180.232)					428.636.797	98,77
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten USD (1.103.281))					(1.095.155)	(0,25)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					394.542	0,09
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(286.632)	(0,06)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					236.330	0,05
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(7.809)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					92.873	0,02
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(293.883)	(0,07)
Andere Aktiva und Passiva					6.282.973	1,45
Eigenkapital					433.960.036	100,00

Credit Suisse Securities (USA) LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., JP Morgan Chase Bank N.A., State Street Bank & Trust und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse und Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,09 % 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 30. November 2021 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (g) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,092 %.
- (h) 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.
- (i) 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 – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 58,50 %						
Australien						
50.000	Westpac Banking Corp. ^(c)	USD	4,110 %	24.07.2034	54.257	0,02
Bermuda						
150.000	IHS Markit Ltd.	USD	3,625 %	01.05.2024	158.375	0,07
125.000	IHS Markit Ltd.	USD	4,250 %	01.05.2029	142.161	0,07
					300.536	0,14
Kanada						
150.000	Canadian Pacific Railway Co.	USD	2,450 %	02.12.2031	151.809	0,07
100.000	Enbridge, Inc.	USD	2,500 %	01.08.2033	98.737	0,05
1.325.000	Suncor Energy, Inc.	USD	2,800 %	15.05.2023	1.360.801	0,64
125.000	Suncor Energy, Inc.	USD	3,100 %	15.05.2025	131.442	0,06
50.000	Teck Resources Ltd.	USD	3,900 %	15.07.2030	53.819	0,02
					1.796.608	0,84
Cayman-Inseln						
1.350.000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	2,694 %	17.06.2031	1.353.375	0,63
250.000	XLIT Ltd.	USD	4,450 %	31.03.2025	274.342	0,13
					1.627.717	0,76
Kroatien						
100.000	Internationale kroatische Staatsanleihe	EUR	1,500 %	17.06.2031	114.582	0,05
Deutschland						
200.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,222 %	18.09.2024	203.410	0,10
150.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	150.447	0,07
255.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	3,035 %	28.05.2032	256.971	0,12
					610.828	0,29
Guernsey						
100.000	Amdocs Ltd.	USD	2,538 %	15.06.2030	100.114	0,05
Indonesien						
200.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,350 %	12.03.2071	189.750	0,09
Irland						
175.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	4,875 %	16.01.2024	187.402	0,09
600.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	2,450 %	29.10.2026	602.634	0,28
325.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	327.928	0,15
250.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	3,373 %	15.11.2025	270.737	0,13
350.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4,375 %	15.03.2026	370.762	0,17
150.000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2,700 %	15.03.2031	152.405	0,07
					1.911.868	0,89
Japan						
528.800.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1028	JPY	(0,147 %)	11.04.2022	4.698.759	2,20
776.200.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1033	JPY	(0,158 %)	31.01.2022	6.895.289	3,23
200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	3,751 %	18.07.2039	227.684	0,10
					11.821.732	5,53
Jersey						
400.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	396.500	0,19
Luxemburg						
125.000	DH Europe Finance II SARL	USD	2,200 %	15.11.2024	128.774	0,06
100.000	DH Europe Finance II SARL	USD	3,250 %	15.11.2039	108.090	0,05
					236.864	0,11
Mexiko						
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	205.622	0,10
Niederlande						
200.000	ABN AMRO Bank NV ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	239.611	0,11
500.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	512.875	0,24
280.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	285.730	0,13
200.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	180.656	0,09
					1.218.872	0,57
Panama						
200.000	Internationale panamaische Staatsanleihe	USD	4,500 %	16.04.2050	214.177	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Peru						
10.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	2,780 %	01.12.2060	8.452	0,01
30.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,230 %	28.07.2121	24.719	0,01
					33.171	0,02
Katar						
210.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	210.945	0,10
200.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	205.375	0,09
					416.320	0,19
Rumänien						
80.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,124 %	16.07.2031	87.273	0,04
70.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	28.01.2032	73.975	0,03
					161.248	0,07
Spanien						
200.000	Banco Santander S.A.	USD	2,746 %	28.05.2025	207.640	0,10
400.000	Banco Santander S.A.	USD	4,250 %	11.04.2027	441.820	0,21
200.000	Banco Santander S.A.	USD	3,306 %	27.06.2029	214.168	0,10
150.000	Telefonica Emisiones S.A.	USD	4,665 %	06.03.2038	174.300	0,08
					1.037.928	0,49
Schweiz						
485.000	Credit Suisse AG	USD	1,250 %	07.08.2026	474.500	0,22
250.000	Credit Suisse Group AG	USD	4,550 %	17.04.2026	276.917	0,13
					751.417	0,35
Vereinigte Arabische Emirate						
270.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	315.900	0,15
Vereinigtes Königreich						
250.000	Barclays Plc. ^(c)	USD	4,610 %	15.02.2023	252.013	0,12
225.000	Barclays Plc. ^(c)	USD	2,852 %	07.05.2026	233.087	0,11
200.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	3,250 %	25.02.2030	193.507	0,09
1.375.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	3,803 %	11.03.2025	1.451.312	0,68
325.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	1,645 %	18.04.2026	324.226	0,15
375.000	Nationwide Building Society 144A ^{(c)(d)}	USD	3,960 %	18.07.2030	415.309	0,19
200.000	Natwest Group Plc. ^(c)	USD	4,269 %	22.03.2025	213.120	0,10
250.000	Natwest Group Plc. ^(c)	USD	3,754 %	01.11.2029	263.125	0,12
200.000	NatWest Group Plc. ^(c)	USD	3,498 %	15.05.2023	202.480	0,10
100.000	Royalty Pharma Plc.	USD	1,200 %	02.09.2025	98.428	0,05
					3.646.607	1,71
Vereinigte Staaten von Amerika						
450.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	14.05.2026	477.234	0,22
175.000	AbbVie, Inc.	USD	4,300 %	14.05.2036	204.724	0,10
150.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	172.246	0,08
100.000	AbbVie, Inc.	USD	4,700 %	14.05.2045	124.754	0,06
40.000	Adventist Health System	USD	2,952 %	01.03.2029	42.263	0,02
150.000	Air Lease Corp.	USD	2,300 %	01.02.2025	152.679	0,07
125.000	Air Lease Corp.	USD	3,375 %	01.07.2025	131.377	0,06
125.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	128.769	0,06
125.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	133.169	0,06
650.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	3,800 %	15.04.2026	710.047	0,33
75.000	Ally Financial, Inc.	USD	1,450 %	02.10.2023	75.522	0,04
325.000	Amazon.com, Inc.	USD	4,800 %	05.12.2034	417.241	0,20
25.000	Ameren Corp.	USD	3,500 %	15.01.2031	27.202	0,01
75.000	American Campus Communities Operating Partnership LP	USD	3,750 %	15.04.2023	77.538	0,04
50.000	American Electric Power Co., Inc.	USD	2,300 %	01.03.2030	49.478	0,02
40.000	American Express Co.	USD	2,500 %	30.07.2024	41.428	0,02
25.000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,900 %	15.02.2029	29.205	0,01
90.000	American Homes 4 Rent LP	USD	2,375 %	15.07.2031	89.018	0,04
25.000	American International Group, Inc.	USD	4,125 %	15.02.2024	26.681	0,01
150.000	American International Group, Inc.	USD	3,900 %	01.04.2026	163.920	0,08
200.000	American International Group, Inc.	USD	4,200 %	01.04.2028	226.182	0,11
150.000	American Tower Corp.	USD	3,375 %	15.05.2024	157.456	0,07
125.000	American Tower Corp.	USD	2,400 %	15.03.2025	128.390	0,06
300.000	Anheuser-Busch Cos., LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	380.511	0,18
75.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	90.671	0,04
150.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	189.066	0,09
25.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23.01.2029	29.176	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
25.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,950 %	15.01.2042	31.375	0,01
200.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,600 %	15.04.2048	245.490	0,11
475.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,550 %	23.01.2049	657.048	0,31
75.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,500 %	01.06.2050	92.751	0,04
250.000	Apple, Inc.	USD	2,450 %	04.08.2026	261.255	0,12
275.000	Arch Capital Finance LLC	USD	4,011 %	15.12.2026	305.134	0,14
200.000	Ashtead Capital, Inc. 144A ^(d)	USD	2,450 %	12.08.2031	196.686	0,09
475.000	AT&T, Inc.	USD	2,300 %	01.06.2027	484.395	0,23
25.000	AT&T, Inc.	USD	1,650 %	01.02.2028	24.387	0,01
100.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	101.765	0,05
408.000	AT&T, Inc.	USD	2,550 %	01.12.2033	395.548	0,19
90.000	AT&T, Inc.	USD	4,900 %	15.08.2037	109.348	0,05
190.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	01.03.2039	228.627	0,11
100.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2041	103.204	0,05
750.000	AT&T, Inc.	USD	5,150 %	15.11.2046	962.730	0,45
50.000	AT&T, Inc.	USD	5,150 %	15.02.2050	64.319	0,03
75.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	78.155	0,04
25.000	AT&T, Inc. – Series WI	USD	3,500 %	15.09.2053	25.331	0,01
50.000	AutoNation, Inc.	USD	1,950 %	01.08.2028	49.056	0,02
75.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	87.121	0,04
75.000	Avangrid, Inc.	USD	3,200 %	15.04.2025	79.344	0,04
175.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,864 %	23.07.2024	183.216	0,09
100.000	Bank of America Corp.	USD	4,200 %	26.08.2024	107.370	0,05
125.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,593 %	21.07.2028	134.826	0,06
100.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,884 %	22.10.2030	103.671	0,05
25.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,496 %	13.02.2031	25.075	0,01
125.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,592 %	29.04.2031	126.590	0,06
300.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	1,898 %	23.07.2031	287.487	0,13
350.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	1,922 %	24.10.2031	335.023	0,16
330.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,299 %	21.07.2032	324.674	0,15
250.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	2,482 %	21.09.2036	242.457	0,11
975.000	Bank of America Corp. – Series L	USD	4,183 %	25.11.2027	1.069.955	0,50
230.000	Banner Health	USD	2,338 %	01.01.2030	233.855	0,11
175.000	BAT Capital Corp.	USD	2,259 %	25.03.2028	171.479	0,08
25.000	BAT Capital Corp.	USD	4,758 %	06.09.2049	26.986	0,01
80.000	Baylor Scott & White Holdings – Series 2021	USD	1,777 %	15.11.2030	78.043	0,04
57.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,363 %	06.06.2024	59.890	0,03
100.000	Becton Dickinson and Co.	USD	2,823 %	20.05.2030	103.680	0,05
800.000	Berry Global, Inc.	USD	1,570 %	15.01.2026	785.000	0,37
925.000	Boeing Co.	USD	3,450 %	01.11.2028	972.582	0,46
25.000	Boeing Co.	USD	3,625 %	01.03.2048	25.115	0,01
100.000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	3,224 %	14.04.2024	105.257	0,05
200.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,250 %	01.08.2042	219.486	0,10
75.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,050 %	15.06.2048	91.257	0,04
95.000	Capital One Financial Corp.	USD	3,300 %	30.10.2024	100.364	0,05
350.000	Carrier Global Corp.	USD	2,493 %	15.02.2027	359.373	0,17
50.000	CenterPoint Energy, Inc.	USD	2,950 %	01.03.2030	52.125	0,02
700.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	774.403	0,36
650.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	3,750 %	15.02.2028	700.635	0,33
50.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	5,375 %	01.04.2038	60.315	0,03
275.000	Cigna Corp.	USD	4,125 %	15.11.2025	301.053	0,14
175.000	Cigna Corp.	USD	3,400 %	15.03.2050	184.583	0,09
250.000	CIT Bank NA ^(c)	USD	2,969 %	27.09.2025	255.242	0,12
200.000	Citigroup, Inc.	USD	4,600 %	09.03.2026	222.162	0,10
150.000	Citigroup, Inc.	USD	3,400 %	01.05.2026	161.466	0,08
350.000	Citigroup, Inc.	USD	4,450 %	29.09.2027	390.351	0,18
625.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,668 %	24.07.2028	675.281	0,32
100.000	Citigroup, Inc.	USD	4,125 %	25.07.2028	110.321	0,05
75.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	2,976 %	05.11.2030	78.089	0,04
100.000	Comcast Corp.	USD	3,700 %	15.04.2024	106.244	0,05
100.000	Comcast Corp.	USD	3,950 %	15.10.2025	109.285	0,05
250.000	Comcast Corp.	USD	3,150 %	01.03.2026	266.822	0,12
68.000	Comcast Corp.	USD	3,300 %	01.02.2027	73.214	0,03
100.000	Comcast Corp.	USD	3,150 %	15.02.2028	107.419	0,05
200.000	Comcast Corp.	USD	4,150 %	15.10.2028	227.094	0,11
75.000	Comcast Corp.	USD	4,250 %	15.10.2030	86.635	0,04
25.000	Comcast Corp.	USD	3,750 %	01.04.2040	28.065	0,01
25.000	Comcast Corp.	USD	3,400 %	15.07.2046	26.774	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
25.000	Comcast Corp.	USD	4,700 %	15.10.2048	32.474	0,02
170.000	CommonSpirit Health	USD	3,910 %	01.10.2050	195.429	0,09
100.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,400 %	15.11.2025	110.458	0,05
50.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,700 %	06.12.2026	54.461	0,03
100.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,600 %	15.02.2028	108.899	0,05
75.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,150 %	01.08.2029	79.249	0,04
61.000	Continental Resources, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2023	63.097	0,03
250.000	Crown Castle International Corp.	USD	3,150 %	15.07.2023	258.892	0,12
25.000	Crown Castle International Corp.	USD	4,150 %	01.07.2050	28.564	0,01
200.000	CubeSmart LP	USD	4,000 %	15.11.2025	217.132	0,10
225.000	CubeSmart LP	USD	2,500 %	15.02.2032	224.599	0,11
895.000	CVS Health Corp.	USD	2,625 %	15.08.2024	928.455	0,43
225.000	CVS Health Corp.	USD	3,875 %	20.07.2025	243.088	0,11
50.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	61.072	0,03
25.000	CVS Health Corp.	USD	5,125 %	20.07.2045	32.793	0,02
25.000	CVS Health Corp.	USD	5,050 %	25.03.2048	33.026	0,02
125.000	CVS Health Corp.	USD	4,250 %	01.04.2050	151.697	0,07
135.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	5,450 %	15.06.2023	143.508	0,07
50.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	5,850 %	15.07.2025	57.346	0,03
25.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	31.814	0,01
75.000	Dentsply Sirona, Inc.	USD	3,250 %	01.06.2030	79.430	0,04
708.000	Devon Energy Corp.	USD	5,850 %	15.12.2025	814.887	0,38
125.000	Discover Financial Services	USD	3,750 %	04.03.2025	133.390	0,06
200.000	Dollar Tree, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	215.886	0,10
150.000	Dominion Energy, Inc. ^(e)	USD	3,071 %	15.08.2024	156.732	0,07
475.000	Duke Energy Corp.	USD	3,150 %	15.08.2027	501.624	0,23
75.000	Duke Realty LP	USD	1,750 %	01.07.2030	72.044	0,03
75.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,205 %	15.11.2023	79.505	0,04
75.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	83.116	0,04
25.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	5,419 %	15.11.2048	35.293	0,02
50.000	Elanco Animal Health, Inc.	USD	5,272 %	28.08.2023	53.150	0,02
275.000	Emory University – Series 2020	USD	2,143 %	01.09.2030	276.817	0,13
50.000	Energy Transfer LP	USD	4,250 %	01.04.2024	52.782	0,02
125.000	Energy Transfer LP	USD	2,900 %	15.05.2025	129.404	0,06
50.000	Energy Transfer LP	USD	5,300 %	15.04.2047	57.980	0,03
175.000	Energy Transfer LP – Series 5Y	USD	4,200 %	15.09.2023	183.977	0,09
125.000	Energy Transfer Operating LP	USD	5,250 %	15.04.2029	143.089	0,07
100.000	Entergy Corp.	USD	2,950 %	01.09.2026	104.983	0,05
225.000	Exelon Corp.	USD	3,497 %	01.06.2022	227.722	0,11
50.000	Exelon Corp.	USD	4,050 %	15.04.2030	56.305	0,03
75.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,600 %	15.12.2023	78.468	0,04
125.000	Expedia Group, Inc.	USD	4,500 %	15.08.2024	134.385	0,06
50.000	Expedia Group, Inc.	USD	4,625 %	01.08.2027	56.005	0,03
100.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,800 %	15.02.2028	107.244	0,05
75.000	Expedia Group, Inc.	USD	2,950 %	15.03.2031	75.725	0,04
400.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,250 %	15.05.2029	535.240	0,25
5.580.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0,875 %	05.08.2030	5.279.796	2,47
75.000	FedEx Corp.	USD	5,250 %	15.05.2050	101.433	0,05
90.000	Fifth Third Bancorp	USD	2,375 %	28.01.2025	92.899	0,04
175.000	FirstEnergy Corp.	USD	2,650 %	01.03.2030	172.354	0,08
75.000	FirstEnergy Corp. – Series B	USD	2,250 %	01.09.2030	71.498	0,03
175.000	Fiserv, Inc.	USD	2,750 %	01.07.2024	181.548	0,09
125.000	Fiserv, Inc.	USD	3,200 %	01.07.2026	132.217	0,06
75.000	Fiserv, Inc.	USD	4,200 %	01.10.2028	83.982	0,04
75.000	Fox Corp.	USD	4,030 %	25.01.2024	79.604	0,04
25.000	General Electric Co.	USD	2,700 %	09.10.2022	25.446	0,01
25.000	General Electric Co.	USD	3,450 %	01.05.2027	27.338	0,01
50.000	General Electric Co.	USD	3,625 %	01.05.2030	56.722	0,03
425.000	General Electric Co.	USD	5,875 %	14.01.2038	595.467	0,28
50.000	General Electric Co.	USD	4,250 %	01.05.2040	62.020	0,03
125.000	General Motors Co.	USD	5,400 %	02.10.2023	134.859	0,06
25.000	General Motors Co.	USD	4,000 %	01.04.2025	26.863	0,01
50.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4,300 %	13.07.2025	54.176	0,03
400.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	393.696	0,18
25.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	29.794	0,01
325.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,450 %	02.10.2023	344.376	0,16
225.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	250.688	0,12
60.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,350 %	15.10.2045	81.242	0,04
50.000	Home Depot, Inc.	USD	3,900 %	06.12.2028	56.628	0,03
150.000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	162.558	0,08
100.000	Huntsman International LLC	USD	2,950 %	15.06.2031	101.625	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
250.000	Hyatt Hotels Corp.	USD	1,800 %	01.10.2024	250.440	0,12
100.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	3,000 %	15.06.2050	100.109	0,05
50.000	Intuit, Inc.	USD	1,350 %	15.07.2027	49.268	0,02
150.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,300 %	15.11.2028	149.533	0,07
535.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,000 %	15.08.2031	508.785	0,24
175.000	ITC Holdings Corp.	USD	3,350 %	15.11.2027	187.605	0,09
50.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,559 %	23.04.2024	51.925	0,02
50.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,797 %	23.07.2024	52.340	0,02
250.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,023 %	05.12.2024	264.767	0,12
200.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,960 %	29.01.2027	217.506	0,10
200.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3,625 %	01.12.2027	215.256	0,10
50.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,452 %	05.12.2029	56.887	0,03
25.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	4,493 %	24.03.2031	28.900	0,01
75.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	2,956 %	13.05.2031	77.623	0,04
175.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,882 %	24.07.2038	200.417	0,09
200.000	JPMorgan Chase & Co. – Series HH ^(c)	USD	4,600 %	Perp.	201.616	0,09
1.263.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,057 %	25.05.2023	1.321.035	0,62
50.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,417 %	25.05.2025	54.779	0,03
25.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,800 %	01.05.2050	28.101	0,01
75.000	Keysight Technologies, Inc.	USD	3,000 %	30.10.2029	78.851	0,04
200.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	3,450 %	15.02.2023	205.058	0,10
65.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	3,750 %	01.04.2030	71.067	0,03
225.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.09.2028	220.581	0,10
175.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.10.2030	166.553	0,08
200.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3,000 %	15.10.2050	200.882	0,09
175.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	4,500 %	01.05.2023	183.599	0,09
50.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,625 %	15.09.2024	52.898	0,02
225.000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	4,375 %	15.03.2029	258.421	0,12
425.000	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	3,200 %	15.07.2051	437.393	0,20
525.000	Masco Corp.	USD	1,500 %	15.02.2028	507.664	0,24
25.000	McDonald's Corp.	USD	4,450 %	01.09.2048	31.166	0,01
25.000	McDonald's Corp.	USD	4,200 %	01.04.2050	30.429	0,01
175.000	Micron Technology, Inc.	USD	2,703 %	15.04.2032	176.241	0,08
100.000	Morgan Stanley	USD	4,875 %	01.11.2022	103.837	0,05
75.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	3,737 %	24.04.2024	77.939	0,04
400.000	Morgan Stanley	USD	3,700 %	23.10.2024	427.712	0,20
75.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,720 %	22.07.2025	77.583	0,04
25.000	Morgan Stanley	USD	4,000 %	23.07.2025	27.186	0,01
950.000	Morgan Stanley	USD	3,950 %	23.04.2027	1.044.449	0,49
50.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	4,431 %	23.01.2030	57.085	0,03
325.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,699 %	22.01.2031	333.960	0,16
100.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	3,622 %	01.04.2031	109.518	0,05
175.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	1,794 %	13.02.2032	165.776	0,08
375.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	361.789	0,17
50.000	Morgan Stanley – Series F	USD	3,875 %	29.04.2024	53.193	0,03
150.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	148.717	0,07
50.000	MPLX LP	USD	4,500 %	15.04.2038	55.982	0,03
50.000	MPLX LP	USD	5,500 %	15.02.2049	63.483	0,03
25.000	Nasdaq, Inc.	USD	3,250 %	28.04.2050	25.802	0,01
70.000	National Retail Properties, Inc.	USD	3,900 %	15.06.2024	74.546	0,03
150.000	National Retail Properties, Inc.	USD	4,000 %	15.11.2025	164.169	0,08
25.000	Nature Conservancy – Series A	USD	1,304 %	01.07.2028	24.576	0,01
270.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1,900 %	15.06.2028	267.613	0,13
250.000	NiSource, Inc.	USD	3,490 %	15.05.2027	269.517	0,13
25.000	NiSource, Inc.	USD	3,600 %	01.05.2030	27.019	0,01
225.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	2,900 %	15.08.2024	227.531	0,11
550.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	563.887	0,26
75.000	Oracle Corp.	USD	3,600 %	01.04.2040	78.009	0,04
100.000	Oracle Corp.	USD	3,850 %	01.04.2060	104.031	0,05
200.000	Ovintiv Exploration, Inc.	USD	5,625 %	01.07.2024	219.132	0,10
75.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	2,100 %	01.08.2027	72.717	0,03
275.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,000 %	15.06.2028	276.490	0,13
75.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	2,500 %	01.02.2031	72.016	0,03
25.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,300 %	01.08.2040	23.817	0,01
50.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,500 %	01.08.2050	47.697	0,02
275.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	1,650 %	01.06.2025	278.462	0,13
200.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,650 %	01.10.2026	210.666	0,10
100.000	Phillips 66	USD	3,700 %	06.04.2023	103.742	0,05
25.000	Phillips 66	USD	3,850 %	09.04.2025	26.810	0,01
50.000	Phillips 66	USD	1,300 %	15.02.2026	49.164	0,02
375.000	Plains All American Pipeline LP Via PAA Finance Corp.	USD	3,850 %	15.10.2023	391.534	0,18

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
50.000	Plains All American Pipeline LP Via PAA Finance Corp.	USD	3,800 %	15.09.2030	52.533	0,02
75.000	Progress Energy, Inc.	USD	7,000 %	30.10.2031	102.461	0,05
175.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	195.186	0,09
50.000	Realty Income Corp.	USD	3,400 %	15.01.2028	53.908	0,03
100.000	Realty Income Corp.	USD	2,850 %	15.12.2032	104.501	0,05
125.000	Republic Services, Inc.	USD	2,500 %	15.08.2024	129.291	0,06
50.000	Rush Obligated Group – Series 2020	USD	3,922 %	15.11.2029	56.110	0,03
100.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,625 %	15.04.2023	105.247	0,05
125.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,625 %	01.03.2025	139.516	0,07
50.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,000 %	15.03.2027	56.457	0,03
725.000	ServiceNow, Inc.	USD	1,400 %	01.09.2030	679.941	0,32
75.000	Sherwin-Williams Co.	USD	3,450 %	01.06.2027	81.132	0,04
400.000	Sherwin-Williams Co.	USD	2,950 %	15.08.2029	421.472	0,20
25.000	Skyworks Solutions, Inc.	USD	3,000 %	01.06.2031	25.501	0,01
75.000	Southern California Edison Co. – Series A	USD	4,200 %	01.03.2029	84.330	0,04
250.000	Southern Co.	USD	3,250 %	01.07.2026	264.615	0,12
175.000	Spirit Realty LP	USD	3,400 %	15.01.2030	184.522	0,09
55.000	Stanford Health Care – Series 2020	USD	3,310 %	15.08.2030	59.546	0,03
475.000	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	4,250 %	15.11.2028	548.782	0,26
150.000	Starbucks Corp.	USD	3,800 %	15.08.2025	162.390	0,08
30.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	2,400 %	15.06.2025	30.855	0,01
75.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1,650 %	15.10.2027	73.313	0,03
25.000	Sysco Corp.	USD	4,450 %	15.03.2048	29.891	0,01
25.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2050	39.533	0,02
25.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	4,100 %	15.08.2047	31.367	0,01
25.000	Time Warner Cable LLC	USD	5,875 %	15.11.2040	31.507	0,01
150.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	159.088	0,07
100.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	1,500 %	15.02.2026	99.041	0,05
75.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	80.940	0,04
275.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,050 %	15.02.2028	271.788	0,13
200.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	217.728	0,10
250.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	243.375	0,11
275.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2031	284.409	0,13
50.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2041	47.965	0,02
100.000	Tyson Foods, Inc.	USD	3,900 %	28.09.2023	105.340	0,05
50.000	UDR, Inc.	USD	2,100 %	01.08.2032	48.093	0,02
14.920.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,250 %	15.05.2024	14.785.370	6,92
4.600.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,250 %	31.10.2025	4.470.805	2,09
1.460.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,750 %	31.03.2026	1.441.636	0,67
2.030.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,250 %	30.11.2026	2.043.798	0,96
1.510.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,250 %	31.03.2028	1.507.523	0,71
290.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,875 %	15.05.2028	318.683	0,15
1.370.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,875 %	15.08.2028	1.508.712	0,71
840.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	4,375 %	15.11.2039	1.185.122	0,55
2.490.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,375 %	15.11.2049	2.798.721	1,31
2.590.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,000 %	15.02.2050	2.691.981	1,26
1.450.000	Strip-Kupon des US-Schatzamt	USD	1,784 %	15.02.2038	1.082.708	0,51
2.690.000	Strip-Kupon des US-Schatzamt	USD	1,823 %	15.08.2038	1.983.027	0,93
275.000	US Bancorp ^(c)	USD	3,700 %	Perp.	270.022	0,13
150.000	Valero Energy Corp.	USD	2,700 %	15.04.2023	154.140	0,07
150.000	Ventas Realty LP	USD	3,500 %	01.02.2025	159.066	0,07
2.180.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,100 %	22.03.2028	2.185.581	1,02
225.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,550 %	21.03.2031	227.576	0,11
425.000	Verizon Communications, Inc.	USD	5,250 %	16.03.2037	558.191	0,26
225.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,812 %	15.03.2039	282.692	0,13
80.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,987 %	30.10.2056	77.000	0,04
75.000	VMware, Inc.	USD	1,800 %	15.08.2028	73.108	0,03
250.000	VMware, Inc.	USD	2,200 %	15.08.2031	243.745	0,11
575.000	Walt Disney Co.	USD	4,000 %	01.10.2023	609.506	0,29
450.000	Waste Management, Inc.	USD	1,150 %	15.03.2028	429.867	0,20
80.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,750 %	24.01.2024	84.530	0,04
300.000	Wells Fargo & Co.	USD	3,000 %	23.10.2026	316.851	0,15
300.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,300 %	22.07.2027	334.347	0,16
125.000	Wells Fargo & Co. ^(c)	USD	5,013 %	04.04.2051	173.189	0,08
100.000	Western Midstream Operating LP	USD	4,350 %	01.02.2025	104.125	0,05
50.000	Western Midstream Operating LP	USD	3,950 %	01.06.2025	52.125	0,02
25.000	Western Midstream Operating LP	USD	5,450 %	01.04.2044	29.250	0,01
130.000	Williams Cos., Inc.	USD	3,600 %	15.03.2022	130.394	0,06
175.000	Williams Cos., Inc.	USD	4,000 %	15.09.2025	189.553	0,09
50.000	Willis North America, Inc.	USD	2,950 %	15.09.2029	51.704	0,02
35.000	WP Carey, Inc.	USD	4,600 %	01.04.2024	37.442	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
35.000	WP Carey, Inc.	USD	4,000 %	01.02.2025	37.602	0,02
50.000	WP Carey, Inc.	USD	3,850 %	15.07.2029	55.451	0,03
50.000	WP Carey, Inc.	USD	2,400 %	01.02.2031	49.611	0,02
					97.810.649	45,77
Uruguay						
30.000	Internationale uruguayische Staatsanleihe	USD	4,375 %	23.01.2031	34.421	0,02
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 123.874.621)					125.007.688	58,50
Investmentfonds – 7,36 %						
Irland						
15.723.195	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}				15.723.195	7,36
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 15.723.195)					15.723.195	7,36
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 139.597.816)					140.730.883	65,86
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Anleihen – 6,60 %						
Bermuda						
200.000	Bacardi Ltd. 144A ^(d)	USD	5,300 %	15.05.2048	270.652	0,13
Cayman-Inseln						
175.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(d)	USD	4,250 %	15.04.2026	187.142	0,09
Frankreich						
250.000	BNP Paribas S.A. 144A ^(d)	USD	3,500 %	01.03.2023	258.625	0,12
200.000	BNP Paribas S.A. 144A ^(d)	USD	3,375 %	09.01.2025	211.270	0,10
375.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,323 %	13.01.2027	366.405	0,17
250.000	BPCE S.A. 144A ^(d)	USD	4,000 %	12.09.2023	263.287	0,13
250.000	BPCE S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	2,277 %	20.01.2032	240.858	0,11
					1.340.445	0,63
Hongkong						
200.000	AIA Group Ltd. 144A ^(d)	USD	3,900 %	06.04.2028	222.628	0,10
Niederlande						
525.000	Enel Finance International NV 144A ^(d)	USD	1,875 %	12.07.2028	515.660	0,24
300.000	ING Groep NV 144A ^{(c)(d)}	USD	1,400 %	01.07.2026	298.200	0,14
200.000	JDE Peet's NV 144A ^(d)	USD	1,375 %	15.01.2027	195.028	0,09
300.000	Lundin Energy Finance BV 144A ^(d)	USD	2,000 %	15.07.2026	299.202	0,14
					1.308.090	0,61
Überstaatliche Wertpapiere						
75.000	NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 144A ^(d)	USD	3,400 %	01.05.2030	80.265	0,04
175.000	NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 144A ^(d)	USD	2,500 %	11.05.2031	175.704	0,08
					255.969	0,12
Schweiz						
250.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	4,194 %	01.04.2031	275.377	0,13
Vereinigtes Königreich						
200.000	Weir Group Plc. 144A ^(d)	USD	2,200 %	13.05.2026	197.750	0,09
Vereinigte Staaten von Amerika						
650.000	7-Eleven, Inc. 144A ^(d)	USD	1,300 %	10.02.2028	620.061	0,29
75.000	Alliant Energy Finance LLC 144A ^(d)	USD	3,750 %	15.06.2023	78.070	0,04
125.000	Aviation Capital Group LLC 144A ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	123.424	0,06
225.000	Baxter International, Inc. 144A ^(d)	USD	2,272 %	01.12.2028	226.807	0,11
225.000	Baxter International, Inc. 144A ^(d)	USD	2,539 %	01.02.2032	227.522	0,11
50.000	Bay Area Toll Authority	USD	1,633 %	01.04.2028	50.144	0,02
375.000	Bayer US Finance II LLC 144A ^(d)	USD	3,875 %	15.12.2023	395.025	0,18

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.125.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	1.114.200	0,52
125.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,500 %	15.02.2041	125.204	0,06
30.000	California Statewide Communities Development Authority	USD	1,877 %	01.02.2031	29.778	0,01
650.000	City & County of Denver Co. Airport System Revenue	USD	2,137 %	15.11.2029	667.862	0,31
625.000	City of Houston TX Airport System Revenue	USD	2,235 %	01.07.2029	638.493	0,30
740.000	City of Los Angeles Department of Airports	USD	1,513 %	15.05.2029	720.662	0,34
650.000	City of New York NY „D“	USD	1,396 %	01.08.2027	646.413	0,30
200.000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue „B“	USD	6,000 %	01.11.2040	277.743	0,13
50.000	City of Tucson AZ	USD	1,932 %	01.07.2031	49.522	0,02
150.000	CoStar Group, Inc. 144A ^(d)	USD	2,800 %	15.07.2030	152.821	0,07
40.000	Ecolab, Inc. 144A ^(d)	USD	2,750 %	18.08.2055	40.135	0,02
178.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	4,625 %	29.04.2024	191.298	0,09
375.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	2,625 %	23.09.2031	364.777	0,17
50.000	Great-West Lifeco Finance 2018 LP 144A ^(d)	USD	4,047 %	17.05.2028	56.711	0,03
150.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(d)	USD	1,832 %	15.10.2027	148.153	0,07
275.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(d)	USD	2,300 %	01.11.2030	271.007	0,13
25.000	Metropolitan Transportation Authority	USD	5,989 %	15.11.2030	31.371	0,01
200.000	Metropolitan Transportation Authority	USD	5,175 %	15.11.2049	279.172	0,13
25.000	Municipal Improvement Corporation of Los Angeles	USD	1,831 %	01.11.2029	24.867	0,01
50.000	Municipal Improvement Corporation of Los Angeles „A“	USD	1,648 %	01.11.2028	49.630	0,02
155.000	Municipal Improvement Corporation of Los Angeles „A“	USD	2,074 %	01.11.2030	156.550	0,07
200.000	Netflix, Inc. 144A ^(d)	USD	4,875 %	15.06.2030	231.125	0,11
5.000	New Jersey Turnpike Authority	USD	1,483 %	01.01.2028	4.933	0,00
65.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue	USD	3,590 %	01.08.2027	72.068	0,03
200.000	New York Life Insurance Co. 144A ^(d)	USD	3,750 %	15.05.2050	231.586	0,11
300.000	Penske Truck Leasing Co. LP Via PTL Finance Corp. 144A ^(d)	USD	4,250 %	17.01.2023	311.628	0,15
130.000	Port Authority of New York & New Jersey	USD	1,086 %	01.07.2023	131.197	0,06
125.000	Port Authority of New York & New Jersey	USD	4,810 %	15.10.2065	180.637	0,08
25.000	Port of Oakland	USD	1,949 %	01.05.2028	25.341	0,01
35.000	San Francisco Municipal Transportation Agency	USD	1,302 %	01.03.2028	34.393	0,02
25.000	San Jose Financing Authority	USD	1,862 %	01.06.2030	24.863	0,01
280.000	State Board of Administration Finance Corp.	USD	2,154 %	01.07.2030	282.189	0,13
120.000	State of California	USD	7,500 %	01.04.2034	186.577	0,09
45.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	75.546	0,04
70.000	State of Illinois	USD	6,630 %	01.02.2035	86.972	0,04
240.000	State of Illinois	USD	7,350 %	01.07.2035	307.369	0,14
35.000	State of Maryland Department of Transportation	USD	1,303 %	01.08.2028	34.173	0,02
75.000	Vistra Operations Co., LLC 144A ^(d)	USD	3,550 %	15.07.2024	77.950	0,04
					10.055.969	4,70
ANLEIHEN INSGESAMT					14.114.022	6,60
(Kosten USD 13.534.795)						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 29,16 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
5.465	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,510 %	15.05.2024	5.449	0,00
7.364	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,500 %	01.03.2027	7.959	0,00
88.936	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,500 %	15.12.2028	99.427	0,05
1.082	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.08.2033	1.228	0,00
4.418	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2034	5.032	0,00
7.424	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2034	8.344	0,00
39	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.11.2035	42	0,00
5.729	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	6.446	0,00
5.397	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2037	6.159	0,00
1.228	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2039	1.385	0,00
13.001	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.06.2039	14.840	0,01
361.982	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2048	396.906	0,19
113.859	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.11.2048	122.374	0,06
1.687.662	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.12.2048	1.812.211	0,85
146.984	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2049	157.774	0,07
622.127	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2049	669.821	0,31
750.104	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.09.2049	792.203	0,37
986.455	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	1.020.063	0,48
984.927	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	1.019.714	0,48
90.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,700 %	25.01.2034	90.634	0,04
24.526	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,092 %	25.06.2050	24.622	0,01
56.909	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	2,850 %	25.10.2050	57.490	0,03
493	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.09.2023	504	0,00
267	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.09.2023	273	0,00
553	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,500 %	01.10.2023	567	0,00
3.859	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	01.03.2031	3.918	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
37.238	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	44.446	0,02
6.872	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	7.910	0,00
9.015	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	9.620	0,00
18.168	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	19.386	0,01
10.403	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	11.121	0,01
79.559	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	85.043	0,04
26.216	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	28.024	0,01
10.523	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	11.249	0,01
22.500	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	24.051	0,01
19.158	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	20.478	0,01
13.141	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	14.047	0,01
98.672	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	105.474	0,05
12.368	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	13.220	0,01
48.866	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	52.235	0,02
54.184	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	57.919	0,03
84.500	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2047	91.710	0,04
257.895	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	281.149	0,13
192.887	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	210.220	0,10
182.853	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	198.256	0,09
296.661	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	321.651	0,15
224.527	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2048	243.317	0,11
562.305	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2048	603.846	0,28
128.433	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2048	138.484	0,07
364.503	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	406.417	0,19
34.421	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.03.2049	37.109	0,02
5.645	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2049	6.054	0,00
751.765	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2049	788.509	0,37
987.372	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	1.022.245	0,48
5.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	2,000 %	13.12.2051	5.013.125	2,35
4.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	3,000 %	13.12.2051	4.158.594	1,95
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	4,000 %	13.12.2051	1.065.742	0,50
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	4,500 %	13.12.2051	1.075.039	0,50
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	2,000 %	13.01.2052	2.001.344	0,94
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	4,500 %	14.01.2052	1.075.664	0,50
1.545	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,500 %	15.12.2028	1.739	0,00
537	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,500 %	15.09.2029	563	0,00
4.944	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,500 %	15.12.2029	5.519	0,00
1.238	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.11.2032	1.378	0,00
2.294	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.11.2032	2.611	0,00
1.716	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.01.2033	1.911	0,00
3.919	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.02.2033	4.444	0,00
2.566	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.03.2033	2.920	0,00
2.043	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.03.2033	2.347	0,00
2.484	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.07.2033	2.821	0,00
1.890	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.07.2033	2.101	0,00
1.432	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.08.2033	1.595	0,00
1.140	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.09.2033	1.275	0,00
1.653	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.04.2034	1.837	0,00
1.152	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.05.2034	1.281	0,00
14.989	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.09.2034	17.360	0,01
2.884	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.09.2034	3.332	0,00
19.064	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.12.2034	22.193	0,01
12.934	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.01.2035	15.069	0,01
5.241	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	15.03.2038	6.077	0,00
100.361	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	15.05.2041	113.598	0,05
405.880	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2045	439.118	0,21
193.809	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2045	210.750	0,10
332.765	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2045	359.704	0,17
133.130	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	143.741	0,07
271.386	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2047	286.385	0,13
345.431	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2047	364.360	0,17
199.683	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2048	213.847	0,10
107.024	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.07.2048	115.120	0,05
178.221	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2048	189.903	0,09
111.240	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	119.585	0,06
840.043	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	894.840	0,42
188.080	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	202.086	0,10
368.623	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	396.073	0,19
103.328	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	111.337	0,05
133.977	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	143.845	0,07
254.807	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2049	269.860	0,13

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
198.411	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	211.059	0,10
351.148	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	378.257	0,18
229.344	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2049	242.409	0,11
319.169	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2049	342.314	0,16
3.000.002	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.10.2049	3.117.175	1,46
371.522	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	395.060	0,19
336.383	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	357.643	0,17
252.370	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.01.2050	262.274	0,12
747.631	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.02.2051	776.983	0,36
6.999.304	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.04.2051	7.272.453	3,40
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2051	1.046.365	0,49
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	3,500 %	19.11.2050	1.046.680	0,49
6.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	2,500 %	20.12.2051	6.181.477	2,89
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	3,000 %	20.12.2051	1.036.651	0,49
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	3,500 %	20.12.2051	1.044.727	0,49
3.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	4,500 %	20.12.2051	3.180.404	1,49
5.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	3,000 %	20.01.2052	5.175.248	2,42
					62.307.787	29,16
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 62.084.441)					62.307.787	29,16
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 8,23 %						
Cayman-Inseln						
300.000	AGL CLO 3 Ltd. 2020-3A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,424 %	15.01.2033	300.258	0,14
550.000	AGL CLO 5 Ltd. 2020-5A „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,292 %	20.07.2034	550.363	0,26
375.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,182 %	18.04.2034	374.379	0,18
250.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,032 %	18.04.2034	248.411	0,12
500.000	ICG US CLO Ltd. 2015-2RA „A1“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,492 %	16.01.2033	500.150	0,23
2.400.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A „ARR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,306 %	28.07.2034	2.401.987	1,12
1.500.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A „DRR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,686 %	28.07.2034	1.490.397	0,70
350.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,412 %	20.01.2032	350.493	0,16
500.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,432 %	20.04.2033	500.443	0,23
2.100.000	Marble Point CLO XXII Ltd. 2021-2A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,324 %	25.07.2034	2.103.144	0,99
500.000	MF1 Ltd. 2021-FL6 „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,189 %	16.07.2036	499.991	0,23
1.000.000	Trinitas CLO VI Ltd. 2017-6A „ARR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,434 %	25.01.2034	1.002.233	0,47
4.000.000	Venture 28A CLO Ltd. 2017-28AA „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,210 %	20.10.2034	4.002.000	1,87
375.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A „A1N“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,462 %	20.01.2034	375.315	0,18
					14.699.564	6,88
Vereinigtes Königreich						
83.540	Harben Finance 2017-1X Plc. „A“ ^(c)	GBP	0,914 %	20.08.2056	111.660	0,05
299.862	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc. „A“ ^(c)	GBP	1,250 %	25.05.2051	401.969	0,19
					513.629	0,24
Vereinigte Staaten von Amerika						
150.000	Bank 2017-BNK6 „A4“	USD	3,254 %	15.07.2060	158.878	0,08
350.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 „A5“	USD	3,717 %	15.09.2048	376.348	0,18
114.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 „1M2“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,600 %	25.10.2041	114.773	0,05
10.313	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 2003-AR9 „2A2“ ^(c)	USD	2,190 %	25.03.2033	10.463	0,01
100.000	DBJPM 17-C6 Mortgage Trust „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,227 %	10.06.2050	93.558	0,04
50.105	GMACM Home Equity Loan Trust 2007-HE3 „2A1“ ^(c)	USD	7,000 %	25.09.2037	51.095	0,02
25.941	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-16 „2A1A“ ^(c)	USD	0,569 %	19.01.2036	25.502	0,01
23.377	Impac CMB Trust Series 2004-10 „2A“ ^(c)	USD	0,732 %	25.03.2035	22.523	0,01
18.178	Impac CMB Trust Series 2004-8 „1A“ ^(c)	USD	0,812 %	25.10.2034	17.950	0,01
150.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 „B“ ^(c)	USD	4,677 %	15.10.2048	161.242	0,08
250.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 „D“ 144A ^(d)	USD	2,700 %	15.11.2052	220.541	0,10
432.544	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,242 %	25.09.2065	441.584	0,21
238.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,198 %	15.12.2059	218.647	0,10
100.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.07.2050	90.428	0,04
300.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	2,800 %	15.12.2050	270.804	0,13
100.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 „D“ 144A ^(d)	USD	3,250 %	15.01.2060	93.621	0,04
					2.367.957	1,11
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 17.550.150)					17.581.150	8,23
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 93.169.386)					94.002.959	43,99

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 0,06 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
	125.000 Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	1,625 %	27.04.2026	123.159	0,06	
ANLEIHEN INSGESAMT					123.159	0,06	
(Kosten USD 124.885)							
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					123.159	0,06	
(Kosten USD 124.885)							
Commercial Papers – 4,84 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
	700.000 AT&T, Inc.	USD	0,000 %	14.02.2022	699.687	0,33	
	350.000 Centerpoint Energy, Inc. ^(c)	USD	0,000 %	08.12.2021	349.990	0,16	
	2.500.000 Danaher Corp.	USD	0,000 %	07.12.2021	2.499.939	1,17	
	1.900.000 Dominion Resources, Inc. ^(c)	USD	0,000 %	07.12.2021	1.899.954	0,89	
	1.000.000 Enel Finance America LLC	USD	0,000 %	16.02.2022	999.521	0,47	
	900.000 Entergy Corp. ^(c)	USD	0,000 %	12.01.2022	899.787	0,42	
	700.000 Fidelity National Information Services, Inc.	USD	0,000 %	05.01.2022	699.893	0,33	
	1.100.000 Suncor Energy, Inc. ^(c)	USD	0,000 %	03.12.2021	1.099.989	0,51	
	1.200.000 VW CR, Inc. ^(c)	USD	0,000 %	06.01.2022	1.199.815	0,56	
					10.348.575	4,84	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT					10.348.575	4,84	
(Kosten USD 10.348.491)							
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					245.205.576	114,75	
(Kosten USD 243.240.578)							
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (4,40 %)							
	(1.000.000) Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	4,000 %	14.01.2052	(1.065.742)	(0,50)	
	(1.000.000) Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	4,000 %	13.12.2051	(1.065.742)	(0,50)	
	(6.000.000) Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	3,000 %	20.12.2051	(6.219.907)	(2,91)	
	(1.000.000) Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	3,500 %	20.12.2051	(1.044.727)	(0,49)	
					(9.396.118)	(4,40)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT					(9.396.118)	(4,40)	
(Kosten USD (9.408.183))							
Terminkontrakte – 0,26 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
46	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		7.450.562	180.400	0,08
48	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		6.291.000	79.595	0,04
15	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Long		3.285.352	9.690	0,00
48	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Long		5.841.375	59.143	0,03
69	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		13.782.750	407.895	0,19
					36.651.039	736.723	0,34
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					736.723	0,34	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(1)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021		Short		(154.338)	(580)	(0,00)
JPY							
(1)	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2021		Short		(1.350.000)	(178)	(0,00)
USD							
(58)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(8.525.094)	(173.877)	(0,08)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(174.635)	(0,08)	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (0,06 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	122.005	EUR	102.802	15.12.2021	4.980	0,00
USD	682.628	GBP	495.639	21.01.2022	19.907	0,01
USD	60.607	AUD	81.840	31.01.2022	1.958	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					26.845	0,01

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	6.858.745	JPY	776.406.469	31.01.2022	(43.382)	(0,02)
USD	449.316	EUR	397.548	10.02.2022	(4.063)	(0,00)
USD	4.593.737	JPY	529.145.203	11.04.2022	(113.794)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(161.239)	(0,07)

Optionen – (0,02 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen				
GBP				
2.620.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,28	(4.162) 843 0,00
3.430.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,30	(5.504) 1.172 0,00
3.070.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	(5.030) 1.624 0,00
2.810.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,46	(4.465) 1.682 0,00
3.250.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 0,92	(1.106) 7.764 0,01
2.570.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,93	(1.038) 6.299 0,00
3.060.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52	(4.856) 2.333 0,00
2.780.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54	(4.223) 2.316 0,00
				(30.384) 24.033 0,01
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT				
(Kosten USD 54.417)				24.033 0,01

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen				
GBP				
(270.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	1.352 (3.647) (0,00)
(350.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	1.405 (5.196) (0,00)
(320.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	1.750 (4.979) (0,00)
(280.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	1.146 (4.842) (0,00)
(340.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 1,04	(10.273) (19.098) (0,01)
(270.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,99	(6.335) (13.993) (0,01)
(320.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(704) (7.981) (0,01)
(280.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(1.304) (7.679) (0,00)
				(12.963) (67.415) (0,03)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT				
(Kosten USD (54.452))				(67.415) (0,03)

OPTIONEN INSGESAMT				
(Kosten USD (35))				(43.382) (0,02)

Swap-Kontrakte – (0,03 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
2.470.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	3.360	0,00
1.750.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	23.697	0,01
1.300.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	9.836	0,01
1.830.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	27.411	0,02
190.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	94	0,00
1.910.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	20.474	0,01
21.010.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	5.273	0,00
12.850.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	5.043	0,00
2.840.000	Fest 1,000 %	Fest 1,000 %	USD	25.07.2024	44	0,00
1.400.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	18.385	0,01
2.080.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	23.756	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					137.373	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
2.525.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 28 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2022	1.039	0,00
220.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	3.319	0,00
100.000	Variabel (Prudential Financial, Inc.)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	950	0,00
10.900.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	84.376	0,04
300.000	Variabel (General Electric Co.)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	1.543	0,00
12.800.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	15.630	0,01
1.260.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	92	0,00
250.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	60.945	0,03
150.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	14.410	0,01
200.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	26.358	0,01
150.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	2.469	0,00
50.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	8.872	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					220.003	0,10
Inflationsswaps						
350.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	196	0,00
490.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	5.671	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					5.867	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					363.243	0,17
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
14.860.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(25.525)	(0,01)
8.570.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(93.764)	(0,04)
1.990.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(26.001)	(0,01)
2.470.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(21.353)	(0,01)
1.860.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(22.108)	(0,01)
340.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	(1.151)	(0,00)
360.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(7.480)	(0,00)
1.960.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(7.237)	(0,00)
100.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(10.222)	(0,01)
2.550.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	(14.642)	(0,01)
225.710.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(3.343)	(0,00)
10.980.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(13.616)	(0,01)
10.970.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(11.336)	(0,01)
2.500.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(5.178)	(0,00)
1.340.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(1.663)	(0,00)
1.060.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDDB)	NZD	15.12.2031	(3.550)	(0,00)
9.180.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(1.613)	(0,00)
1.470.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(6.066)	(0,00)
2.350.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(8.412)	(0,01)
1.700.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(17.352)	(0,01)
870.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(15.836)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS					(317.448)	(0,15)
Credit-Default-Swaps						
75.000	Variabel (Boeing Co.)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	(424)	(0,00)
650.000	Variabel (Nordstrom, Inc.)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	(8.614)	(0,00)
1.350.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	(13.399)	(0,01)
1.050.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(7.038)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Fixed Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps – (Fortsetzung)						
1.290.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(14.432)	(0,01)
450.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(6.519)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(50.426)	(0,02)
Inflationsswaps						
290.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(543)	(0,00)
840.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(64.426)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(64.969)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(432.843)	(0,20)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 233.832.360)					236.124.170	110,50
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(22.441.822)	(10,50)
EIGENKAPITAL					213.682.348	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 243.240.578)	245.205.576	114,75
Marktwert gedeckter hypothekebesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten USD (9.408.183))	(9.396.118)	(4,40)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	736.723	0,34
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(174.635)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	26.845	0,01
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(161.239)	(0,07)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 54.417)	24.033	0,01
Marktwert verkaufte Optionen (Kosten USD (54.452))	(67.415)	(0,03)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	363.243	0,17
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(432.843)	(0,20)
Andere Aktiva und Passiva	(22.441.822)	(10,50)
Eigenkapital	213.682.348	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A. und State Street Bank & Trust.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Citibank N.A., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Citibank N.A., Credit Suisse, JP Morgan Securities Inc. und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,34 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.
- (d) 144A: Dieses Wertpapier wird an institutionelle Anleger auf Grund von Privatplatzierungen emittiert und ist übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- (e) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (g) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.
- (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 hypothekebesicherte 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 hypothekebesicherte Termin-Wertpapiere offengelegt.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 31,00 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
74.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,043 %	20.01.2022	73.995.632	25,26
12.500.000	US-Schatzwechsel	USD	0,048 %	17.03.2022	12.498.068	4,27
4.270.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,250 %	30.11.2026	4.299.022	1,47
					90.792.722	31,00
ANLEIHEN INSGESAMT					90.792.722	31,00
(Kosten USD 90.749.023)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 1,07 %						
Irland						
3.141.582	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}				3.141.582	1,07
INVESTMENTFONDS INSGESAMT					3.141.582	1,07
(Kosten USD 3.141.582)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					93.934.304	32,07
(Kosten USD 93.890.605)						
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 – 104,50 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
42.376	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2023	45.525	0,02
14.746	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2024	16.127	0,01
43.563	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2025	46.816	0,02
247.250	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	3,342 %	25.05.2025	251.150	0,09
16.314	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,500 %	01.10.2026	18.105	0,01
27.777	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,000 %	15.07.2027	30.713	0,01
11.010	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.11.2029	11.857	0,00
710.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	2,592 %	25.03.2030	726.629	0,25
83.912	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7,000 %	15.09.2030	93.588	0,03
79.093	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,500 %	15.07.2031	87.453	0,03
149.789	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,500 %	15.08.2031	170.607	0,06
40.702	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	2,000 %	01.08.2033	42.686	0,02
88.256	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	2,625 %	01.07.2034	92.931	0,03
250	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2035	277	0,00
1.085	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2035	1.203	0,00
13.305	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2035	14.742	0,01
60.158	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	67.678	0,02
111.526	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	126.873	0,04
163.730	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2036	186.283	0,06
98.525	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2037	111.701	0,04
4.587	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.01.2038	5.083	0,00
7.860	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2038	8.731	0,00
2.425	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2039	2.696	0,00
379	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2039	421	0,00
1.417	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2039	1.576	0,00
1.635	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2039	1.818	0,00
105.283	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2039	113.977	0,04
2.885	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	3.207	0,00
4.868	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	5.412	0,00
1.016	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	1.130	0,00
190	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	211	0,00
289	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	321	0,00
881	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2039	977	0,00
3.332	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2039	3.704	0,00
12.713	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2039	14.133	0,01
18.242	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2039	20.283	0,01
2.219	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2039	2.502	0,00
1.307	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2039	1.442	0,00
6.815	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.06.2040	7.509	0,00
1.765	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2040	1.944	0,00
32.796	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	36.130	0,01
22.303	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	24.569	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
33.975	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.02.2041	37.232	0,01
1.271	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.04.2041	1.400	0,00
865	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2041	961	0,00
1.853	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2041	2.060	0,00
30.403	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2041	33.722	0,01
1.470	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2041	1.618	0,00
2.964	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2041	3.269	0,00
2.706	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2041	3.007	0,00
11.006	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.08.2041	12.197	0,00
15.302	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.09.2041	16.991	0,01
4.497	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.11.2041	4.921	0,00
9.608	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2042	10.663	0,00
1.687	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2042	1.874	0,00
134.652	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2042	145.985	0,05
257.294	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.06.2042	283.254	0,10
358.194	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	6,461 %	15.06.2042	58.317	0,02
22.474	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2042	23.936	0,01
25.635	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2042	27.303	0,01
11.732	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.08.2042	12.495	0,00
57.901	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.08.2042	63.190	0,02
24.970	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.10.2042	26.641	0,01
32.530	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2042	35.048	0,01
75.724	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2042	81.586	0,03
47.897	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2042	51.605	0,02
43.059	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	45.940	0,02
145.179	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	154.893	0,05
5.400	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	5.761	0,00
19.353	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	20.648	0,01
365.381	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.11.2042	389.830	0,13
97.582	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.11.2042	105.288	0,04
40.581	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	43.296	0,02
36.610	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	39.060	0,01
26.420	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	28.188	0,01
149.401	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	159.398	0,05
9.080	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	9.688	0,00
26.503	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	28.276	0,01
23.223	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	24.777	0,01
39.552	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	42.198	0,01
20.675	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	22.059	0,01
14.281	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2042	15.237	0,01
17.239	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2043	18.392	0,01
34.768	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2043	37.095	0,01
11.289	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2043	12.044	0,00
763.885	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.08.2043	826.094	0,28
320.222	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.08.2043	352.751	0,12
328.169	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.01.2044	361.189	0,12
455.352	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	5,961 %	15.03.2044	66.908	0,02
359.659	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2044	388.456	0,13
55.506	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	15.10.2044	8.791	0,00
12.085	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.02.2045	13.129	0,00
12.831	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.02.2045	13.939	0,01
42.819	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.03.2045	46.517	0,02
10.135	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.08.2045	10.880	0,00
11.600	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.09.2045	12.453	0,00
27.347	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.11.2045	29.357	0,01
2.420.126	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.01.2046	2.586.599	0,88
151.810	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.03.2046	163.585	0,06
397.110	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.03.2046	424.206	0,15
370.297	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.05.2046	397.284	0,14
85.309	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.05.2046	91.340	0,03
549.851	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(e)	USD	5,911 %	15.05.2046	93.333	0,03
915.402	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2046	998.457	0,34
379.418	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2046	406.240	0,14
153.364	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.07.2046	164.206	0,06
26.703	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.10.2046	28.566	0,01
36.816	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.12.2046	39.309	0,01
655.939	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2047	710.098	0,24
7.334.503	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.05.2047	7.800.057	2,66
1.991.045	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.06.2047	2.106.545	0,72
8.861	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.06.2047	9.618	0,00
78.719	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,500 %	01.12.2047	84.628	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(e)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
149.451	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	01.04.2048	162.235	0,05
765.875	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	01.06.2048	828.328	0,28
452.654	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.06.2048	487.368	0,17
638.353	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	01.07.2048	689.199	0,24
369.654	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.10.2048	386.204	0,13
416.709	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.11.2048	436.183	0,15
545.084	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.11.2048	585.694	0,20
1.332.947	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	01.01.2049	1.441.687	0,49
234.111	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,50 %	01.07.2049	251.755	0,09
320.632	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,50 %	01.08.2049	344.898	0,12
2.250.312	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.09.2049	2.376.607	0,81
16.914	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.02.2050	18.156	0,01
1.980.404	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,00 %	01.03.2050	2.079.599	0,71
39.633	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	01.06.2050	42.575	0,02
1.275.062	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,50 %	25.06.2050	185.343	0,06
1.024.600	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,00 %	25.07.2050	150.357	0,05
4.223.552	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,00 %	25.09.2050	409.390	0,14
242.944	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,00 %	25.09.2050	37.316	0,01
258.819	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	4,00 %	15.12.2050	276.589	0,09
100.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(g)}	USD	1,70 %	25.01.2034	100.705	0,03
166.112	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(g)}	USD	2,85 %	25.10.2050	167.809	0,06
5.361	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.05.2023	5.862	0,00
9.299	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.05.2023	10.168	0,00
20.424	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.09.2023	22.331	0,01
32.623	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.12.2023	35.672	0,01
19.299	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.04.2024	21.101	0,01
20.494	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	01.07.2027	22.441	0,01
167.663	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	4,342 %	25.04.2029	173.953	0,06
83.849	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	8,50 %	25.06.2030	98.448	0,03
156.927	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,50 %	01.07.2030	163.353	0,06
83.255	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	2,305 %	01.06.2033	87.497	0,03
28.331	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	2,004 %	01.12.2033	29.650	0,01
587.747	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,50 %	25.07.2035	664.160	0,23
198.225	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.07.2036	218.150	0,07
17.428	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.12.2036	19.180	0,01
2.008	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.03.2039	2.230	0,00
2.399	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.05.2039	2.664	0,00
8.421	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.05.2039	9.329	0,00
10.299	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.05.2039	11.424	0,00
17.900	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.06.2039	19.865	0,01
6.113	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	01.08.2039	6.731	0,00
13.532	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.08.2039	15.014	0,01
7.113	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.08.2039	7.910	0,00
2.585	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,00 %	01.09.2039	2.834	0,00
7.476	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.09.2039	8.232	0,00
11.234	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.10.2039	12.484	0,00
13.320	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.02.2040	14.779	0,01
4.748	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.03.2040	5.276	0,00
3.343	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2040	3.716	0,00
63.021	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2040	70.045	0,02
11.665	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.06.2040	12.968	0,00
619.893	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	4,958 %	25.10.2040	78.057	0,03
6.101	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.12.2040	6.781	0,00
57.020	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.01.2041	62.751	0,02
11.012	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2041	12.119	0,00
7.444	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.04.2041	8.192	0,00
35.815	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.06.2041	39.497	0,01
332.967	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	25.06.2041	370.016	0,13
25.579	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.07.2041	28.150	0,01
76.207	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.08.2041	83.868	0,03
17.017	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.08.2041	18.911	0,01
104.243	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.09.2041	114.721	0,04
19.007	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.09.2041	20.918	0,01
38.907	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,50 %	01.10.2041	41.979	0,01
73.033	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.10.2041	80.374	0,03
355.936	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,00 %	25.10.2041	394.788	0,14
81.608	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.11.2041	89.811	0,03
53.845	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.12.2041	59.241	0,02
27.095	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,50 %	01.01.2042	29.254	0,01
12.507	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,50 %	01.01.2042	13.504	0,01
19.054	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,50 %	01.01.2042	21.058	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
33.476	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2042	37.102	0,01
239.077	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	5,858 %	25.02.2042	37.404	0,01
289.335	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2042	317.706	0,11
6.561	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.03.2042	7.257	0,00
64.230	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.04.2042	70.541	0,02
295.889	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2042	329.286	0,11
4.633	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2042	5.138	0,00
4.114	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2042	4.362	0,00
42.197	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2042	45.513	0,02
27.490	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2042	29.650	0,01
167.832	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,578 %	25.07.2042	27.023	0,01
186.191	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	222.228	0,08
94.771	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.09.2042	100.268	0,03
10.708	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.09.2042	11.561	0,00
21.251	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.09.2042	22.920	0,01
64.913	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2042	70.085	0,02
5.977	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2042	6.437	0,00
41.232	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	47.463	0,02
11.929	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.11.2042	12.848	0,00
9.318	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	9.943	0,00
11.836	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	12.630	0,00
11.678	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	12.461	0,00
17.255	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	18.412	0,01
29.307	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.12.2042	31.641	0,01
22.688	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	24.210	0,01
17.308	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	18.468	0,01
45.722	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	48.788	0,02
13.633	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	14.547	0,01
12.415	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	13.247	0,01
6.162	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.01.2043	6.637	0,00
29.096	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.02.2043	31.047	0,01
19.613	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.02.2043	21.206	0,01
147.427	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.02.2043	158.780	0,05
86.992	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.02.2043	93.922	0,03
99.430	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	106.284	0,04
10.953	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	11.708	0,00
10.409	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.03.2043	11.127	0,00
85.221	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	92.010	0,03
109.345	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	118.056	0,04
12.593	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	13.617	0,01
16.431	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2043	17.763	0,01
26.484	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	28.309	0,01
11.542	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	12.338	0,00
15.809	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	16.899	0,01
56.626	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	60.529	0,02
48.213	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	51.537	0,02
212.236	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.04.2043	228.566	0,08
47.458	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	50.730	0,02
118.202	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	126.351	0,04
46.026	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.05.2043	49.199	0,02
17.584	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2043	18.938	0,01
13.588	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2043	14.685	0,01
33.152	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2043	35.837	0,01
21.258	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.06.2043	22.724	0,01
14.458	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.06.2043	15.454	0,01
176.593	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2043	190.914	0,07
146.509	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2043	158.181	0,05
13.074	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.07.2043	13.975	0,01
152.683	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	164.846	0,06
148.420	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	160.490	0,06
179.318	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	193.049	0,07
37.712	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	40.495	0,01
47.362	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	51.135	0,02
15.217	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	16.435	0,01
323.344	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2043	348.244	0,12
6.705	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2043	7.143	0,00
133.258	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2043	143.930	0,05
2.212	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.09.2043	2.486	0,00
19.435	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.03.2044	21.447	0,01
2.050.163	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	25.04.2044	2.160.677	0,74
8.387	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.08.2044	9.004	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
6.678	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.09.2044	7.154	0,00
29.013	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2044	31.742	0,01
16.337	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.12.2044	17.575	0,01
11.427	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.01.2045	12.409	0,00
41.222	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2045	44.288	0,02
12.331	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2045	13.390	0,01
36.904	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2045	40.075	0,01
211.313	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2045	230.987	0,08
23.416	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2045	25.057	0,01
9.621	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2045	10.159	0,00
687.572	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	5,482 %	25.05.2045	96.049	0,03
1.501.587	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2045	1.648.451	0,56
19.561	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	20.903	0,01
17.456	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2045	18.750	0,01
13.285	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2045	14.519	0,01
269.831	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.11.2045	293.066	0,10
837.502	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2045	920.131	0,31
179.504	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.03.2046	195.936	0,07
76.649	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	83.080	0,03
77.784	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	84.724	0,03
26.059	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.04.2046	28.428	0,01
610.205	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.05.2046	654.431	0,22
469.261	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2046	511.923	0,18
99.978	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2046	108.492	0,04
104.953	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.07.2046	110.394	0,04
158.619	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.07.2046	166.436	0,06
419.826	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2046	456.253	0,16
144.996	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.08.2046	152.486	0,05
24.697	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2046	26.644	0,01
61.723	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.09.2046	65.073	0,02
14.363	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.10.2046	15.053	0,01
166.681	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.10.2046	175.890	0,06
180.837	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	195.574	0,07
33.815	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	36.629	0,01
14.946	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2046	16.434	0,01
134.528	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	141.750	0,05
120.186	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	126.313	0,04
12.154	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	12.752	0,00
463.952	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.11.2046	488.971	0,17
553.925	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	585.929	0,20
91.262	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	96.438	0,03
84.520	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	89.084	0,03
86.586	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2046	91.748	0,03
15.195	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2047	16.497	0,01
540.278	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2047	595.073	0,20
38.143	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2047	41.409	0,01
162.572	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.04.2047	176.444	0,06
12.023	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2047	13.049	0,00
843.739	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2047	912.466	0,31
27.720	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.09.2047	30.064	0,01
102.493	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.09.2047	113.262	0,04
39.199	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.11.2047	42.513	0,02
391.643	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,058 %	25.11.2047	67.648	0,02
27.601	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	29.934	0,01
407.778	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,058 %	25.01.2048	69.256	0,02
1.085.796	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	1.174.034	0,40
49.854	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.02.2048	54.026	0,02
1.152.845	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.06.2048	1.218.054	0,42
15.917	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2048	17.244	0,01
114.781	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	123.348	0,04
14.801	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.06.2048	16.303	0,01
33.559	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2048	36.063	0,01
541.625	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.11.2048	572.540	0,20
1.302.346	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	1.452.106	0,50
418.113	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2048	449.063	0,16
34.659	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2049	37.192	0,01
669.172	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2049	721.232	0,25
350.832	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.05.2049	375.944	0,13
518.938	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.07.2049	558.049	0,19
34.076	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2049	36.736	0,01
271.624	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2050	291.648	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
112.702	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2050	120.991	0,05
595.322	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.02.2050	641.707	0,22
330.480	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	49.901	0,02
35.382	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2050	37.996	0,01
225.623	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	34.219	0,01
1.283.816	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2051	1.433.133	0,49
1.634.639	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	1.696.702	0,58
2.924.383	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	3.023.022	1,03
1.619.848	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	1.676.879	0,57
1.644.793	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.07.2051	1.700.336	0,58
1.359.404	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.07.2056	1.478.006	0,51
2.026.817	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.07.2056	2.248.344	0,77
2.218.033	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,500 %	01.10.2056	2.399.238	0,82
3.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	1,500 %	13.12.2051	2.907.651	0,99
54.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	2,000 %	13.12.2051	54.141.753	18,48
9.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	2,500 %	13.12.2051	9.251.719	3,16
4.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	3,500 %	13.12.2051	4.208.906	1,44
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	4,000 %	13.12.2051	2.131.484	0,73
25.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	2,000 %	13.01.2052	25.016.796	8,54
2.464	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.06.2023	2.479	0,00
1.412	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,625 %	20.07.2023	1.421	0,00
1.345	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,625 %	20.08.2023	1.353	0,00
3.183	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,625 %	20.09.2023	3.201	0,00
1.291	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.03.2024	1.304	0,00
8.034	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.04.2024	8.106	0,00
3.989	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.04.2024	4.031	0,00
1.667	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.05.2024	1.685	0,00
3.617	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.06.2024	3.651	0,00
8.291	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.06.2024	8.370	0,00
2.907	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.06.2024	2.940	0,00
3.922	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,625 %	20.07.2024	3.955	0,00
4.780	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.07.2024	4.836	0,00
7.615	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,625 %	20.08.2024	7.679	0,00
4.392	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.08.2024	4.445	0,00
1.445	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,625 %	20.09.2024	1.458	0,00
2.363	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,625 %	20.09.2024	2.384	0,00
4.818	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,125 %	20.11.2024	4.882	0,00
1.685	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,125 %	20.12.2024	1.708	0,00
4.002	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,500 %	20.12.2024	4.081	0,00
3.305	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.01.2025	3.360	0,00
2.048	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.02.2025	2.083	0,00
8.351	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.05.2025	8.477	0,00
13.063	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.07.2025	13.770	0,01
7.910	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.07.2025	8.034	0,00
3.385	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.02.2026	3.440	0,00
765	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.04.2026	816	0,00
173	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,625 %	20.07.2026	175	0,00
1.226	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.10.2026	1.320	0,00
5.378	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.01.2027	5.479	0,00
3.447	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.01.2027	3.534	0,00
3.389	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.02.2027	3.454	0,00
13.654	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.04.2027	13.890	0,01
15.804	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.04.2027	16.076	0,01
3.027	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.05.2027	3.080	0,00
4.910	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.06.2027	4.998	0,00
1.491	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,125 %	20.11.2027	1.517	0,00
4.737	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,125 %	20.12.2027	4.824	0,00
10.254	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.01.2028	10.473	0,00
1.599	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.02.2028	1.606	0,00
3.356	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.02.2028	3.428	0,00
3.466	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.03.2028	3.541	0,00
18.072	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,625 %	20.07.2029	18.479	0,01
7.435	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,625 %	20.08.2029	7.603	0,00
1.895	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,625 %	20.09.2029	1.938	0,00
5.872	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,125 %	20.10.2029	5.999	0,00
3.532	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,125 %	20.10.2029	3.613	0,00
4.941	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,125 %	20.11.2029	5.064	0,00
8.641	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,125 %	20.11.2029	8.833	0,00
2.092	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,125 %	20.12.2029	2.144	0,00
384	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,125 %	20.12.2029	393	0,00
3.715	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.01.2030	3.811	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.189	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.02.2030	1.220	0,00
9.014	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.03.2030	9.250	0,00
2.220	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.04.2030	2.272	0,00
7.651	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.04.2030	7.825	0,00
14.415	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.05.2030	14.754	0,01
1.316	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.05.2030	1.347	0,00
13.565	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.05.2030	13.971	0,01
3.547	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	1,875 %	20.06.2030	3.633	0,00
24.181	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.07.2030	24.914	0,01
5.461	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,000 %	20.09.2030	5.634	0,00
9.256	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	2,125 %	20.10.2030	9.502	0,00
1.298	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.06.2031	1.340	0,00
2.558	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.07.2031	3.004	0,00
2.728	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	7,000 %	15.11.2031	2.831	0,00
218	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2032	242	0,00
458	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2032	508	0,00
453	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2032	503	0,00
717	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2034	821	0,00
709	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2036	829	0,00
1.573	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2036	1.833	0,00
1.006	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2036	1.179	0,00
593	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.03.2036	695	0,00
1.255	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.03.2036	1.458	0,00
1.419	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	1.655	0,00
1.199	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	1.405	0,00
391	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	433	0,00
750	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	877	0,00
1.607	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2036	1.823	0,00
1.321	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.533	0,00
1.631	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.901	0,00
1.525	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.788	0,00
1.273	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.484	0,00
986	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.148	0,00
846	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	992	0,00
343	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	400	0,00
1.077	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.263	0,00
1.049	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2036	1.230	0,00
484	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	563	0,00
2.889	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	3.375	0,00
516	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	596	0,00
1.009	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.06.2036	1.172	0,00
997	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	1.170	0,00
5.128	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	6.009	0,00
5.403	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	6.244	0,00
8.385	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	9.816	0,00
3.725	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	4.131	0,00
1.645	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	1.931	0,00
1.016	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	1.175	0,00
1.148	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.07.2036	1.272	0,00
808	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	947	0,00
627	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	694	0,00
2.036	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	2.376	0,00
1.317	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.546	0,00
1.054	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.235	0,00
644	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	753	0,00
328	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	363	0,00
709	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	823	0,00
584	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	676	0,00
2.433	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	2.843	0,00
531	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	588	0,00
3.001	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	3.516	0,00
880	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.032	0,00
1.327	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.554	0,00
1.855	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	2.060	0,00
1.022	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.190	0,00
193	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	227	0,00
5.524	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	6.182	0,00
599	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	696	0,00
1.351	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	1.584	0,00
837	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2036	971	0,00
402	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	471	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.685	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.964	0,00
1.010	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.118	0,00
853	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	996	0,00
226	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	265	0,00
4.568	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	5.340	0,00
5.908	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	6.919	0,00
9.505	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	10.988	0,00
2.612	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	3.045	0,00
1.077	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.265	0,00
659	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	769	0,00
1.505	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	1.760	0,00
12.059	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	14.064	0,01
416	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	485	0,00
1.826	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	2.142	0,00
3.133	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	3.477	0,00
3.174	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	3.722	0,00
1.819	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	2.112	0,00
571	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	670	0,00
1.820	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2036	2.050	0,00
832	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	961	0,00
726	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	805	0,00
949	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.113	0,00
1.165	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.368	0,00
671	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	787	0,00
2.246	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	2.624	0,00
1.167	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	1.367	0,00
2.008	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	2.348	0,00
2.349	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	2.806	0,00
659	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	773	0,00
4.045	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	4.713	0,00
3.267	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	3.689	0,00
1.958	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	2.297	0,00
2.155	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2036	2.527	0,00
1.346	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	1.492	0,00
1.417	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	1.662	0,00
1.066	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	1.243	0,00
6.000	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	6.978	0,00
789	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	900	0,00
10.274	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	12.073	0,00
2.822	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	3.310	0,00
4.422	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	5.190	0,00
4.292	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	4.968	0,00
590	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	653	0,00
1.262	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2036	1.413	0,00
5.932	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	6.947	0,00
4.146	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	4.867	0,00
3.900	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	4.578	0,00
1.217	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.12.2036	1.349	0,00
2.153	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2037	2.518	0,00
3.590	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2037	4.170	0,00
401	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2037	457	0,00
1.968	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.03.2037	2.302	0,00
712	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2037	828	0,00
3.518	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.04.2037	4.127	0,00
1.036	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2037	1.149	0,00
1.105	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.08.2037	1.297	0,00
7.034	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2037	8.171	0,00
460	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.09.2037	510	0,00
9.383	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.10.2037	10.722	0,00
1.860	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2037	2.161	0,00
811	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2037	898	0,00
798	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.11.2037	929	0,00
2.760	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.05.2038	3.218	0,00
61.882	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,500 %	15.01.2039	70.509	0,02
536	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.01.2039	616	0,00
1.376	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6,500 %	15.02.2039	1.607	0,00
118.427	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2040	134.993	0,05
3.623	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2041	3.930	0,00
875	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2041	950	0,00
5.669	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2041	6.153	0,00
94.339	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	15.02.2042	101.130	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
3.027	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.04.2042	3.280	0,00
1.901	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.10.2042	2.060	0,00
53.787	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	15.11.2042	57.103	0,02
41.468	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.12.2042	2.162	0,00
29.692	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.08.2043	32.170	0,01
241.953	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	5,86 %	20.08.2043	47.951	0,02
2.849	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.03.2044	3.087	0,00
3.475	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.05.2044	3.765	0,00
133.841	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.07.2044	144.927	0,05
681.470	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	5,50 %	20.08.2044	112.031	0,04
240.639	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.11.2044	260.346	0,09
12.905	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.04.2045	569	0,00
14.765	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.05.2045	884	0,00
36.548	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.05.2045	39.540	0,01
29.382	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.06.2045	2.390	0,00
433.793	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.06.2045	41.183	0,01
58.564	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.07.2045	63.305	0,02
1.646.759	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.08.2045	199.655	0,07
169.272	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	6,159 %	20.08.2045	29.727	0,01
211.332	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	6,159 %	20.09.2045	40.228	0,01
412.383	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.03.2046	453.974	0,16
1.079.362	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,00 %	20.06.2046	1.130.542	0,39
450.827	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,00 %	20.08.2046	472.194	0,16
1.226.107	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.09.2046	1.296.212	0,44
416.744	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.10.2046	441.209	0,15
552.160	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.12.2046	583.740	0,20
528.628	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.01.2047	558.704	0,19
570.760	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.02.2047	602.518	0,21
8.680	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.03.2047	9.163	0,00
294.879	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.03.2047	318.814	0,11
2.155.608	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.04.2047	2.274.745	0,78
14.714	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.05.2047	15.483	0,01
959.422	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.05.2047	1.039.030	0,36
271.828	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.06.2047	293.383	0,10
372.488	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	5,569 %	20.07.2047	52.571	0,02
20.785	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.08.2047	21.926	0,01
33.492	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.08.2047	36.117	0,01
4.972	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.09.2047	5.261	0,00
8.166	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.10.2047	8.654	0,00
541.316	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.11.2047	571.538	0,20
1.043.967	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.12.2047	1.101.173	0,38
938.549	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.01.2048	991.050	0,34
503.837	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	5,609 %	20.01.2048	77.945	0,03
198.456	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.05.2048	211.697	0,07
520.810	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	6,109 %	20.06.2048	79.412	0,03
1.042.676	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.07.2048	1.109.268	0,38
353.276	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.07.2048	376.541	0,13
104.344	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,00 %	20.07.2048	112.237	0,04
1.806.419	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.09.2048	1.924.255	0,66
656.907	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	6,109 %	20.09.2048	115.091	0,04
1.122.381	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,00 %	20.10.2048	1.205.962	0,41
386.941	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	6,059 %	20.10.2048	53.865	0,02
556.972	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,00 %	20.11.2048	598.448	0,20
965.419	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,00 %	20.12.2048	1.040.247	0,36
45.300	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,50 %	20.01.2049	47.793	0,02
877.391	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.01.2049	933.442	0,32
3.561.797	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,00 %	20.01.2049	3.824.131	1,31
356.892	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	5,959 %	20.01.2049	48.186	0,02
516.058	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,699 %	20.02.2049	39.020	0,01
1.019.226	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.02.2049	1.079.441	0,37
1.621.366	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.02.2049	1.725.104	0,59
657.110	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.03.2049	695.316	0,24
482.008	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,50 %	20.03.2049	512.735	0,18
1.283.363	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,00 %	20.03.2049	1.382.443	0,47
613.177	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.04.2049	648.206	0,22
688.031	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.05.2049	727.228	0,25
744.267	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	3,179 %	20.06.2049	45.155	0,02
979.779	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,00 %	20.06.2049	1.035.138	0,35
8.373	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,00 %	20.06.2049	9.036	0,00
2.475.883	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,00 %	20.07.2049	2.574.386	0,88
999.900	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,00 %	20.08.2049	1.038.938	0,36

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(e)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
311.177	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2049	333.741	0,11
331.326	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	6,009 %	20.08.2049	51.744	0,02
1.397.715	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.09.2049	1.463.335	0,50
3.566.194	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	324.609	0,11
516.266	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	548.976	0,19
207.309	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	220.411	0,08
999.900	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.01.2050	1.045.506	0,36
999.900	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.02.2050	1.046.856	0,36
1.539.027	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	5,959 %	20.02.2050	247.827	0,09
1.602.086	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.03.2050	1.675.158	0,57
2.012.162	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	5,959 %	20.04.2050	334.425	0,11
1.278.815	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	149.101	0,05
631.387	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(e)	USD	6,059 %	20.06.2050	94.383	0,03
1.296.059	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	115.805	0,04
539.552	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2050	26.960	0,01
999.900	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.01.2051	1.039.915	0,36
7.999.803	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.02.2051	8.313.876	2,84
1.000.001	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.02.2051	1.046.482	0,36
6.999.604	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.04.2051	7.272.766	2,48
1.999.901	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2051	2.092.626	0,71
6.999.703	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.05.2051	7.274.332	2,48
802.654	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.06.2051	835.104	0,29
1.197.147	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.07.2051	1.245.141	0,43
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	1.032.061	0,35
1.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	2,000 %	20.12.2051	1.014.740	0,35
28.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	2,500 %	20.12.2051	28.846.892	9,85
10.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	3,000 %	20.12.2051	10.366.512	3,54
4.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	3,500 %	20.12.2051	4.178.909	1,43
8.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	3,000 %	20.01.2052	8.280.397	2,83
2.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	3,500 %	21.01.2052	2.087.267	0,71
					306.093.128	104,50
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 302.369.222)					306.093.128	104,50
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 12,87 %						
Cayman-Inseln						
375.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „A“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,182 %	18.04.2034	374.379	0,13
350.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „D“ 144A ^{(e)(g)}	USD	3,032 %	18.04.2034	347.776	0,12
2.084.773	Dryden XXVI Senior Loan Fund 2013-26A „AR“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,024 %	15.04.2029	2.085.432	0,71
2.000.000	ICG US CLO Ltd. 2015-2RA „A1“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,492 %	16.01.2033	2.000.600	0,68
3.182.991	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A „A“ 144A ^{(e)(g)}	USD	0,874 %	15.04.2029	3.184.042	1,09
4.353.692	Magnetite XVI Ltd. 2015-16A „AR“ 144A ^{(e)(g)}	USD	0,922 %	18.01.2028	4.354.593	1,49
1.000.000	Ocean Trails CLO 8 144A ^{(e)(g)}	USD	3,874 %	15.07.2034	995.421	0,34
2.150.000	SOUND POINT CLO Ltd. 2013-2RA „A1“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,074 %	15.04.2029	2.145.947	0,73
450.000	Sound Point CLO XVIII Ltd. 2017-4A „B“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,932 %	21.01.2031	445.846	0,15
1.773.589	Tryon Park CLO Ltd. 2013-1A „A1SR“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,014 %	15.04.2029	1.774.559	0,61
1.000.000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A „A1N“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,462 %	20.01.2034	1.000.839	0,34
1.000.000	York CLO 1 Ltd. 2014-1A „APR“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,248 %	22.10.2029	1.000.445	0,34
					19.709.879	6,73
Vereinigte Staaten von Amerika						
340.000	Bank 2017-BNK8 „D“ 144A ^(g)	USD	2,600 %	15.11.2050	301.145	0,10
100.000	Bank 2018-BNK14 „D“ 144A ^(g)	USD	3,000 %	15.09.2060	92.378	0,03
780.000	Bank 2018-BNK15 „D“ 144A ^(g)	USD	3,000 %	15.11.2061	718.879	0,25
2.650.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 „A4“	USD	4,047 %	15.12.2051	2.989.719	1,02
700.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 „D“ 144A ^{(e)(g)}	USD	3,261 %	10.10.2051	667.666	0,23
217.709	Brazos Education Loan Authority, Inc. 2012-1 „A1“ ^(e)	USD	0,792 %	26.12.2035	218.254	0,07
131.111	Brazos Higher Education Authority, Inc. 2011-1 „A2“ ^(e)	USD	0,978 %	25.02.2030	131.929	0,04
300.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 „D“ 144A ^{(e)(g)}	USD	4,338 %	10.11.2049	273.973	0,09
450.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC36 „C“ ^(e)	USD	4,908 %	10.02.2049	465.107	0,16
100.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P7 „D“ 144A ^(g)	USD	3,250 %	14.04.2050	80.992	0,03
1.000.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 „D“ 144A ^(g)	USD	3,000 %	15.09.2050	910.100	0,31
300.000	COMM 2012-CCRE2 Mortgage Trust 2012-CR2 „A4“	USD	3,147 %	15.08.2045	302.475	0,10
139.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 „1M2“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,600 %	25.10.2041	139.942	0,05
1.265.477	ECMC Group Student Loan Trust 2017-1A „A“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,385 %	27.12.2066	1.290.242	0,44
281	FNT Mortgage-Backed Pass-Through Certificate Series Trust 2001-4 „1A1“	USD	6,750 %	21.09.2031	282	0,00
921.592	Goal Capital Funding Trust 2010-1 „A“ 144A ^{(e)(g)}	USD	0,880 %	25.08.2048	927.261	0,32
745.884	Higher Education Funding I 2014-1 „A“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,230 %	25.05.2034	750.638	0,26
640.936	Illinois Student Assistance Commission 2010-1 „A3“ ^(e)	USD	1,024 %	25.07.2045	644.975	0,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(e)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
13.634	Impac CMB Trust Series 2004-8 „1A“ ^(e)	USD	0,812 %	25.10.2034	13.462	0,00	
660.000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C7 „D“ 144A ^(g)	USD	3,000 %	15.10.2050	612.818	0,21	
139.135	KnowledgeWorks Foundation 2010-1 „A“ ^(e)	USD	1,130 %	25.02.2042	138.961	0,05	
250.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 „D“ 144A ^{(e)(g)}	USD	4,282 %	15.07.2050	249.781	0,09	
400.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 „D“ 144A ^(g)	USD	3,060 %	15.10.2048	382.681	0,13	
3.000.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 „A3“	USD	4,139 %	15.10.2051	3.339.982	1,14	
800.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 „D“ 144A ^(g)	USD	3,000 %	15.10.2051	689.155	0,23	
71.506	New Residential Mortgage Loan Trust 2015-1A „A1“ 144A ^{(e)(g)}	USD	3,750 %	28.05.2052	75.659	0,03	
196.611	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A „A“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,242 %	25.09.2065	200.720	0,07	
739.884	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR8 „A2“ ^(e)	USD	1,979 %	25.02.2036	716.445	0,24	
29.988	Student Loan Consolidation Center Student Loan Trust I 2011-1 „A“ 144A ^{(e)(g)}	USD	1,312 %	25.10.2027	30.153	0,01	
100.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 „D“ 144A ^{(e)(g)}	USD	3,342 %	15.12.2049	93.285	0,03	
300.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 „D“ 144A ^(g)	USD	3,000 %	15.07.2050	271.284	0,09	
300.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1 „D“ 144A ^(g)	USD	3,401 %	15.03.2050	279.660	0,10	
					18.000.003	6,14	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 36.588.824)					37.709.882	12,87	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 338.958.046)					343.803.010	117,37	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 432.848.651)					437.737.314	149,44	
Gedekte hypotheckenbesicherte Termin-Wertpapiere – (14,65 %)							
(4.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	3,500 %	13.01.2052	(4.208.281)	(1,44)	
(7.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	3,500 %	13.12.2051	(7.365.586)	(2,51)	
(2.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	4,000 %	14.01.2052	(2.131.484)	(0,73)	
(4.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	4,000 %	13.12.2051	(4.262.969)	(1,46)	
(1.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	5,000 %	13.12.2051	(1.095.155)	(0,37)	
(7.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	2,500 %	20.12.2051	(7.211.723)	(2,46)	
(11.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	3,000 %	20.12.2051	(11.403.163)	(3,89)	
(4.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	3,500 %	20.12.2051	(4.178.909)	(1,43)	
(1.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(h)(i)}	USD	4,000 %	20.12.2051	(1.055.234)	(0,36)	
					(42.912.504)	(14,65)	
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD (43.013.008))					(42.912.504)	(14,65)	
Terminkontrakte – 0,06 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
25	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			4.049.219	97.588	0,04
146	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			19.135.125	263.549	0,09
11	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long			2.409.258	6.364	0,00
					25.593.602	367.501	0,13
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					367.501	0,13	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD							
(128)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short			(15.577.000)	(147.728)	(0,05)
(6)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(1.198.500)	(41.194)	(0,02)
(2)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(293.969)	(5.996)	(0,00)
					(17.069.469)	(194.918)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(194.918)	(0,07)	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,05 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	14.331.312	USD	16.182.766	10.02.2022	161.253	0,05
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					161.253	0,05

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	78.230	USD	107.653	21.01.2022	(3.050)	(0,00)
USD	763	GBP	571	21.01.2022	(1)	(0,00)
PLN	3.050.098	USD	749.340	10.02.2022	(10.114)	(0,00)
USD	105.371	EUR	93.564	10.02.2022	(1.333)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(14.498)	(0,00)

Optionen – (0,01 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
USD						
5.140.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 0,63	(13.253)	1.116	0,00
5.080.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 0,61	(13.144)	1.575	0,00
5.230.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,47	(5.641)	1.019	0,00
5.140.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 0,86	(12.432)	10.978	0,00
3.170.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,05	(12.767)	15.518	0,01
				(57.237)	30.206	0,01
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					30.206	0,01
(Kosten USD 87.442)						

Verkaufte Optionen						
USD						
(1.670.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 1,30	11.040	(3.334)	(0,00)
(1.650.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 1,12	13.058	(1.661)	(0,00)
(1.650.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,85	5.351	(1.302)	(0,00)
(1.670.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 1,41	4.617	(18.802)	(0,01)
(1.670.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,38	5.112	(23.169)	(0,01)
				39.178	(48.268)	(0,02)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(48.268)	(0,02)
(Kosten USD (87.446))						

OPTIONEN INSGESAMT					(18.062)	(0,01)
(Kosten USD (4))						

Swap-Kontrakte – 0,20 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.720.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	23.563	0,01
180.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	64	0,00
9.860.000	Fest 1,000 %	Fest 1,000 %	USD	25.07.2024	207	0,00
1.750.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	22.982	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					46.816	0,02

Credit-Default-Swaps						
2.000.000	Variabel (The Markit CMBX North America A 11 Index)	Fest 2,000 %	USD	18.11.2054	293.854	0,10
600.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	70.733	0,02
900.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	52.345	0,02
1.200.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	144.646	0,05
1.250.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	56.621	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps – (Fortsetzung)						
650.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	56.584	0,02
1.200.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	70.352	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					745.135	0,25
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					791.951	0,27
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
2.420.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(21.121)	(0,01)
1.400.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,250 %	USD	15.12.2026	(20.380)	(0,00)
2.130.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(21.741)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(63.242)	(0,02)
Credit-Default-Swaps						
1.550.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	(146.865)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(146.865)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(210.107)	(0,07)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 389.835.639)					395.707.930	135,09
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					(102.781.307)	(35,09)
EIGENKAPITAL					292.926.623	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 432.848.651)					437.737.314	149,44
Marktwert gedeckter hypotheckenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten USD (43.013.008))					(42.912.504)	(14,65)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					367.501	0,13
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(194.918)	(0,07)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					161.253	0,05
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(14.498)	(0,00)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 87.442)					30.206	0,01
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (87.446))					(48.268)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					791.951	0,27
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(210.107)	(0,07)
Andere Aktiva und Passiva					(102.781.307)	(35,09)
Eigenkapital					292.926.623	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Mortgage Backed Securities Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Barclays Bank Plc., Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co. International Plc., Royal Bank of Canada, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America N.A., Citibank N.A. und JP Morgan Chase Bank N.A.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Citibank N.A., Credit Suisse, JP Morgan Securities Inc. und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,13 % 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.
- ^(e) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.
- ^(f) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.
- ^(g) 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.
- ^(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.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Multi-Asset Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 42,13 %						
Argentinien						
3.306	Internationale argentinische Staatsanleihe	EUR	0,500 %	09.07.2029	1.310	0,01
5.880	Internationale argentinische Staatsanleihe	USD	1,000 %	09.07.2029	1.976	0,01
97.000	Internationale argentinische Staatsanleihe	EUR	0,125 %	09.07.2030	33.884	0,20
72.490	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(c)	USD	1,125 %	09.07.2035	20.623	0,12
10.000	YPF S.A.	USD	6,950 %	21.07.2027	6.718	0,04
10.000	YPF S.A.	USD	7,000 %	15.12.2047	6.195	0,03
					70.706	0,41
Bahrain						
200.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	7,375 %	14.05.2030	218.757	1,28
Belize						
502	Internationale belizische Staatsanleihe	USD	4,938 %	20.02.2034	259	0,00
Brasilien						
78.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Series F	BRL	10,000 %	01.01.2025	13.940	0,08
800.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Series F	BRL	10,000 %	01.01.2027	140.427	0,82
250.000	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional – Series F	BRL	10,000 %	01.01.2029	43.321	0,25
200.000	Internationale brasilianische Staatsanleihe	USD	3,875 %	12.06.2030	188.094	1,10
					385.782	2,25
Chile						
30.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5,000 %	01.03.2035	33.821	0,20
China						
1.490.000	Agricultural Development Bank of China – Series 2004	CNY	2,960 %	17.04.2030	229.225	1,34
630.000	China Development Bank – Series 2010	CNY	3,090 %	18.06.2030	97.822	0,57
1.680.000	China Development Bank – Series 2012	CNY	3,340 %	14.07.2025	268.280	1,57
80.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	2,850 %	04.06.2027	12.593	0,07
190.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	3,270 %	19.11.2030	30.749	0,18
					638.669	3,73
Kolumbien						
200.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	4,125 %	15.05.2051	161.644	0,95
384.500.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	6,250 %	26.11.2025	92.659	0,54
139.600.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	5,750 %	03.11.2027	31.343	0,18
199.000.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	7,250 %	26.10.2050	41.123	0,24
					326.769	1,91
Tschechische Republik						
1.600.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 100	CZK	0,250 %	10.02.2027	63.102	0,37
290.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 103	CZK	2,000 %	13.10.2033	12.225	0,07
250.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 125	CZK	1,500 %	24.04.2040	9.298	0,05
1.250.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 94	CZK	0,950 %	15.05.2030	49.160	0,29
					133.785	0,78
Dominikanische Republik						
150.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	6,400 %	05.06.2049	153.453	0,90
Ecuador						
21.928	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe	USD	6,932 %	31.07.2030	12.225	0,07
38.120	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe ^(c)	USD	10,174 %	31.07.2035	25.255	0,15
48.600	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe ^(c)	USD	0,500 %	31.07.2040	28.461	0,16
					65.941	0,38
Ägypten						
200.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	7,625 %	29.05.2032	181.000	1,06
El Salvador						
10.000	Internationale salvadorianische Staatsanleihe	USD	6,375 %	18.01.2027	6.628	0,04
20.000	Internationale salvadorianische Staatsanleihe	USD	8,250 %	10.04.2032	13.514	0,08
					20.142	0,12
Honduras						
200.000	Internationale honduranische Staatsanleihe	USD	7,500 %	15.03.2024	209.629	1,22
Ungarn						
14.620.000	Ungarische Staatsanleihe – Series 26/D	HUF	2,750 %	22.12.2026	42.616	0,25
33.240.000	Ungarische Staatsanleihe – Series 27/A	HUF	3,000 %	27.10.2027	96.770	0,56

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Multi-Asset Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Ungarn – (Fortsetzung)						
8.900.000	Ungarische Staatsanleihe – Series 30/A	HUF	3,000 %	21.08.2030	25.063	0,15
110.000	OTP Bank Nyrt ^(d)	EUR	2,875 %	15.07.2029	129.779	0,76
					294.228	1,72
Indonesien						
290.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	2,850 %	14.02.2030	299.425	1,75
1.636.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR56	IDR	8,375 %	15.09.2026	129.532	0,76
1.000.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR70	IDR	8,375 %	15.03.2024	76.418	0,44
360.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR73	IDR	8,750 %	15.05.2031	29.157	0,17
134.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR80	IDR	7,500 %	15.06.2035	9.917	0,06
2.000.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR87	IDR	6,500 %	15.02.2031	141.875	0,83
					686.324	4,01
Elfenbeinküste						
100.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	6,625 %	22.03.2048	108.944	0,64
Libanon						
50.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,200 %	26.02.2025	5.750	0,04
20.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,750 %	29.11.2027	2.300	0,01
50.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,850 %	25.05.2029	5.750	0,03
41.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,650 %	26.02.2030	4.715	0,03
					18.515	0,11
Mexiko						
1.566.100	Mexikanische Bonos – Series M	MXN	5,750 %	05.03.2026	69.221	0,40
528.500	Mexikanische Bonos – Series M 20	MXN	8,500 %	31.05.2029	26.141	0,15
1.636.000	Mexikanische Bonos – Series M 30	MXN	10,000 %	20.11.2036	91.545	0,54
917.600	Mexikanische Bonos – Series M 30	MXN	8,500 %	18.11.2038	44.781	0,26
200.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	4,750 %	27.04.2032	223.446	1,31
20.000	Petroleos Mexicanos	USD	4,500 %	23.01.2026	19.640	0,12
40.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,350 %	12.02.2028	38.360	0,22
10.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,625 %	23.01.2046	7.587	0,04
19.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,350 %	12.02.2048	14.906	0,09
15.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,950 %	28.01.2060	12.240	0,07
					547.867	3,20
Nigeria						
200.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,143 %	23.02.2030	190.000	1,11
Panama						
10.000	Panama Notas del Tesoro 144A ^(e)	USD	3,750 %	17.04.2026	10.611	0,06
Peru						
25.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	5,940 %	12.02.2029	6.324	0,03
310.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	5,400 %	12.08.2034	69.742	0,41
100.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	EUR	1,250 %	11.03.2033	108.096	0,63
					184.162	1,07
Philippinen						
230.000	Philippinische Staatsanleihe – Series 1063	PHP	6,250 %	22.03.2028	5.054	0,03
460.000	Philippinische Staatsanleihe – Series 1064	PHP	6,875 %	10.01.2029	10.438	0,06
					15.492	0,09
Polen						
790.000	Polnische Staatsanleihe – Series 425	PLN	0,750 %	25.04.2025	179.040	1,04
385.000	Polnische Staatsanleihe – Series 428	PLN	2,750 %	25.04.2028	91.935	0,54
275.000	Polnische Staatsanleihe – Series 726	PLN	2,500 %	25.07.2026	65.428	0,38
70.000	Polnische Staatsanleihe – Series 727	PLN	2,500 %	25.07.2027	16.508	0,10
					352.911	2,06
Rumänien						
70.000	Rumänische Staatsanleihe – Series 15Y	RON	3,650 %	24.09.2031	13.853	0,08
80.000	Rumänische Staatsanleihe – Series 8Y	RON	4,150 %	26.01.2028	17.255	0,10
30.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,625 %	02.12.2040	30.316	0,18
40.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,375 %	28.01.2050	42.698	0,25
					104.122	0,61
Russland						
3.790.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6221	RUB	7,700 %	23.03.2033	49.253	0,29
5.125.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6226	RUB	7,950 %	07.10.2026	67.781	0,40

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Multi-Asset Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Russland – (Fortsetzung)						
7.505.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6228	RUB	7,650 %	10.04.2030	97.486	0,57
2.320.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6232	RUB	6,000 %	06.10.2027	27.868	0,16
200.000	Anleihe der russischen Föderation – OFZ-Anleihen – Series 6237	RUB	6,700 %	14.03.2029	2.459	0,01
					244.847	1,43
Saudi-Arabien						
200.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,250 %	17.11.2051	194.900	1,14
Südafrika						
2.300.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2030	ZAR	8,000 %	31.01.2030	130.329	0,76
500.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2032	ZAR	8,250 %	31.03.2032	27.481	0,16
2.270.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2035	ZAR	8,875 %	28.02.2035	124.837	0,73
1.770.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2037	ZAR	8,500 %	31.01.2037	92.168	0,54
					374.815	2,19
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	206.260	1,20
Thailand						
2.060.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	2,400 %	17.12.2023	63.281	0,37
4.168.441	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,250 %	12.03.2028	124.080	0,72
370.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	2,875 %	17.12.2028	11.953	0,07
510.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,650 %	20.06.2031	17.501	0,10
2.400.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,775 %	25.06.2032	83.054	0,49
310.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,400 %	17.06.2036	10.371	0,06
2.170.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,300 %	17.06.2038	71.063	0,42
100.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,600 %	17.06.2067	3.341	0,02
					384.644	2,25
Türkei						
305.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	12,200 %	18.01.2023	21.552	0,12
170.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	11,000 %	24.02.2027	8.931	0,05
400.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	11,700 %	13.11.2030	19.978	0,12
350.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	4,875 %	09.10.2026	323.419	1,89
					373.880	2,18
Ukraine						
100.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2024	100.214	0,58
20.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe ^(d)	USD	0,000 %	31.05.2040	18.049	0,11
					118.263	0,69
Vereinigtes Königreich						
200.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	3,250 %	25.02.2030	193.507	1,13
Vereinigte Staaten von Amerika						
760.000	JPMorgan Chase Bank NA	CNY	3,290 %	23.05.2029	122.690	0,72
Venezuela						
560.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	16.05.2024	26.600	0,16
440.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	15.11.2026	21.340	0,12
					47.940	0,28
ANLEIHEN INSGESAMT					7.213.635	42,13
(Kosten USD 8.328.382)						

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 45,21 %			
Argentinien			
91	MercadoLibre, Inc.	112.659	0,66
Brasilien			
18.114	Aeris Industria E Comercio De Equipamentos Para Geracao De Energia S.A.	24.193	0,14
10.746	Banco Bradesco S.A. – Vorzugsaktien	38.568	0,22
2.528	Blau Farmaceutica S.A.	16.665	0,10
9.911	Boa Vista Servicos S.A.	13.450	0,08
14.635	Caixa Seguridade Participacoes S.A.	22.630	0,13
4.202	Clear Sale S.A.	8.426	0,05
14.500	Hapvida Participacoes e Investimentos S.A. 144A ^(e)	28.687	0,17
16.900	Locaweb Servicos de Internet S.A.	41.885	0,24

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Multi-Asset Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Brasilien – (Fortsetzung)			
568	Pageseguro Digital Ltd. „A“	14.899	0,09
2.514	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	7.066	0,04
3.915	Rede D'Or Sao Luiz S.A. 144A ^(e)	35.582	0,21
		252.051	1,47
China			
1.450	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR ^(f)	188.616	1,10
1.000	ANTA Sports Products Ltd.	16.051	0,09
2.300	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. „A“	38.134	0,22
705	Bilibili, Inc. – ADR ^(f)	47.341	0,28
25.000	China Feihe Ltd. 144A ^(e)	33.475	0,20
20.000	China Merchants Bank Co., Ltd. „H“	155.635	0,91
700	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. „A“	75.478	0,44
1.600	Ecovacs Robotics Co., Ltd. „A“	41.484	0,24
5.400	ENN Energy Holdings Ltd.	101.412	0,59
2.102	Full Truck Alliance Co., Ltd. – ADR ^(f)	27.263	0,16
7.100	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd. „A“	35.186	0,21
14.000	Jiumaojiu International Holdings Ltd. 144A ^(e)	29.198	0,17
328	Kweichow Moutai Co., Ltd. „A“	99.890	0,58
7.000	Luxshare Precision Industry Co., Ltd. „A“	43.792	0,26
6.200	Meituan „B“ 144A ^(e)	191.344	1,12
12.000	Minth Group Ltd.	55.904	0,33
11.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. „H“	76.810	0,45
1.871	Qingdao Haier Biomedical Co., Ltd. „A“	26.621	0,15
4.000	SF Holding Co., Ltd. „A“	38.586	0,22
1.000	Silergy Corp.	168.894	0,99
2.600	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	79.160	0,46
7.700	Tencent Holdings Ltd.	455.019	2,66
28.000	Topsports International Holdings Ltd. 144A ^(e)	32.725	0,19
2.696	WuXi AppTec Co., Ltd. „H“ 144A ^(e)	60.073	0,35
19.500	Yunnan Aluminium Co., Ltd. „A“	33.086	0,19
1.332	Zepp Health Corp. – ADR ^(f)	9.937	0,06
10.668	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. „A“	39.099	0,23
		2.200.213	12,85
Zypern			
1.231	TCS Group Holding Plc. – GDR ^(f)	116.920	0,68
Ägypten			
14.671	Commercial International Bank Egypt SAE – GDR ^(f)	45.333	0,26
Griechenland			
2.700	Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange S.A.	11.214	0,06
2.134	JUMBO S.A.	30.328	0,18
3.112	Sarantis S.A.	30.417	0,18
		71.959	0,42
Hongkong			
9.600	AIA Group Ltd.	101.791	0,59
6.338	Alibaba Health Information Technology Ltd.	5.892	0,03
13.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	72.818	0,43
1.355	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	75.225	0,44
65.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	47.623	0,28
2.500	Techtronic Industries Co., Ltd.	51.885	0,30
		355.234	2,07
Ungarn			
1.017	OTP Bank Nyrt	56.026	0,33
Indien			
1.195	Amber Enterprises India Ltd.	48.171	0,28
175	Atul Ltd.	20.309	0,12
983	Avenue Supermarts Ltd. 144A ^(e)	61.766	0,36
998	Cartrade Tech Ltd.	12.205	0,07
966	Computer Age Management Services Ltd.	39.671	0,23
6.737	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	40.264	0,24
649	Divi's Laboratories Ltd.	42.197	0,25
438	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	14.223	0,08
3.009	Godrej Properties Ltd.	80.175	0,47
2.379	ICI Lombard General Insurance Co., Ltd. 144A ^(e)	45.594	0,27
734	Info Edge India Ltd.	56.833	0,33

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Multi-Asset Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Indien – (Fortsetzung)			
5.359	Infosys Ltd.	123.019	0,72
2.441	Kotak Mahindra Bank Ltd.	63.887	0,37
1.520	Navin Fluorine International Ltd.	75.883	0,44
2.028	Route Mobile Ltd.	49.140	0,29
2.595	SBI Life Insurance Co., Ltd. 144A ^(e)	40.183	0,23
5.271	Sona BLW Precision Forgings Ltd. 144A ^(e)	52.729	0,31
4.829	Tata Consumer Products Ltd.	50.123	0,29
803	TeamLease Services Ltd.	45.812	0,27
6.555	Wipro Ltd.	55.705	0,33
37.241	Zomato Ltd.	75.595	0,44
		1.093.484	6,39
Indonesien			
122.600	Bank BTPN Syariah Tbk PT	30.617	0,18
204.100	Bank Central Asia Tbk PT	103.913	0,61
454.300	BFI Finance Indonesia Tbk PT	30.926	0,18
57.800	Map Aktif Adiperkasa PT	10.049	0,06
472.500	Pakuwon Jati Tbk PT	16.283	0,09
27.436	Semen Indonesia Persero Tbk PT	15.352	0,09
		207.140	1,21
Mexiko			
8.799	Arca Continental SAB de CV	54.755	0,32
19.900	Gentera SAB de CV	10.278	0,06
19.034	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV „A“	28.645	0,17
7.694	Prologis Property Mexico S.A. de CV	17.408	0,10
17.700	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	57.218	0,33
		168.304	0,98
Philippinen			
14.700	Del Monte Pacific Ltd.	3.943	0,02
6.550	Jollibee Foods Corp.	30.550	0,18
172.200	Monde Nissin Corp. 144A ^(e)	58.152	0,34
		92.645	0,54
Polen			
673	Dino Polska S.A. 144A ^(e)	56.283	0,33
3.423	InPost S.A.	38.781	0,23
4.848	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	51.489	0,30
		146.553	0,86
Russland			
25.710	Detsky Mir PJSC 144A ^(e)	47.961	0,28
4.370	Fix Price Group Ltd. – GDR ^(f)	34.042	0,20
1.129	Fix Price Group Ltd. – GDR 144A ^{(e)(f)}	8.795	0,05
10.690	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	21.915	0,13
1.003	Ozon Holdings Plc. – ADR ^(f)	40.872	0,24
10.840	Renaissance Insurance Group JSC	16.449	0,09
15.800	Sberbank of Russia PJSC	67.170	0,39
902	United Medical Group CY Plc. – GDR ^(f)	14.991	0,09
1.037	Yandex NV „A“	75.846	0,44
		328.041	1,91
Saudi-Arabien			
4.124	Saudi National Bank	66.396	0,39
Singapur			
12.922	Nanofilm Technologies International Ltd.	38.654	0,22
198	Sea Ltd. – ADR ^(f)	59.481	0,35
635	TDCX, Inc. – ADR ^(f)	11.875	0,07
		110.010	0,64
Slowenien			
1.659	Nova Ljubljanska Banka dd – GDR ^(f)	28.410	0,17
Südafrika			
2.039	Clicks Group Ltd.	36.158	0,21
3.854	JSE Ltd.	26.211	0,15
3.898	Mr Price Group Ltd.	48.810	0,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Multi-Asset Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Südafrika – (Fortsetzung)			
	1.187 Santam Ltd.	19.046	0,11
	16.106 Transaction Capital Ltd.	43.023	0,25
		173.248	1,01
Südkorea			
	697 Fila Holdings Corp.	20.554	0,12
	819 Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	26.542	0,15
	1.145 KB Financial Group, Inc.	51.019	0,30
	90 Krafton, Inc.	38.109	0,22
	637 LG Electronics, Inc.	62.194	0,36
	306 NAVER Corp.	98.453	0,57
	128 NCSOFT Corp.	73.380	0,43
	835 NHN KCP Corp.	23.478	0,14
	492 Orion Corp.	40.303	0,24
	6.743 Samsung Electronics Co., Ltd.	405.874	2,37
		839.906	4,90
Taiwan			
	1.000 ASMedia Technology, Inc.	69.943	0,41
	6.022 Chailease Holding Co., Ltd.	53.559	0,31
	3.000 MediaTek, Inc.	109.122	0,64
	1.300 momo.com, Inc.	83.476	0,49
	1.000 Nien Made Enterprise Co., Ltd.	13.667	0,08
	26.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	556.883	3,25
	3.945 Tong Hsing Electronic Industries Ltd.	43.598	0,25
	28.000 United Microelectronics Corp.	64.738	0,38
	1.000 Win Semiconductors Corp.	13.070	0,08
		1.008.056	5,89
Thailand			
	21.900 Airports of Thailand PCL	38.917	0,23
	13.900 Kasikornbank PCL	54.650	0,32
		93.567	0,55
Türkei			
	2.316 Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret AS „B“ 144A ^(e)	12.963	0,07
Vereinigte Arabische Emirate			
	20.015 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	46.317	0,27
Vereinigtes Königreich			
	2.165 VTEX „A“	32.085	0,19
Vereinigte Staaten von Amerika			
	48 EPAM Systems, Inc.	30.532	0,18
	18.000 Samsonite International S.A. 144A ^(e)	33.868	0,20
		64.400	0,38
Uruguay			
	595 Dlocal Ltd.	20.016	0,12
STAMMAKTIE INSGESAMT			
(Kosten USD 6.086.397)		7.741.936	45,21
Investmentfonds – 6,15 %			
Luxemburg			
	9.477 Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Corporate Bond Portfolio ⁽⁹⁾	1.052.281	6,15
INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
(Kosten USD 1.000.578)		1.052.281	6,15
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			
(Kosten USD 15.415.357)		16.007.852	93,49

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Multi-Asset Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 0,73 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.581.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA	IDR	8,375 %	15.03.2034	125.012	0,73
ANLEIHEN INSGESAMT					125.012	0,73
(Kosten USD 125.785)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					125.012	0,73
(Kosten USD 125.785)						
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					16.132.864	94,22
(Kosten USD 15.541.142)						

Terminkontrakte – 0,08 %

Anzahl der Terminkontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(3)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(589.008)	455	0,00
1	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	127.945	177	0,00
			(461.063)	632	0,00
USD					
1	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	131.063	2.145	0,01
1	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	219.023	668	0,00
2	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	243.391	2.464	0,02
2	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	399.500	11.678	0,07
			992.977	16.955	0,10
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				17.587	0,10

Anzahl der Terminkontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
1	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	154.338	(239)	(0,00)
USD					
(1)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(146.984)	(2.998)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(3.237)	(0,02)

Devisentermingeschäfte – (0,10 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
BRL	653.403	USD	116.564	02.12.2021	106	0,00
USD	116.909	BRL	653.403	02.12.2021	238	0,00
USD	84.548	TRY	748.186	14.12.2021	27.764	0,16
USD	50.936	MXN	1.027.336	15.12.2021	2.882	0,02
USD	127.313	THB	4.164.922	15.12.2021	3.717	0,02
USD	90.315	TRY	804.418	15.12.2021	29.291	0,17
USD	35.265	ZAR	508.329	15.12.2021	3.447	0,02
USD	32.204	ZAR	506.391	03.02.2022	722	0,00
USD	26.698	IDR	384.312.230	10.02.2022	42	0,00
USD	9.709	TRY	94.529	23.02.2022	2.785	0,02
USD	39.524	TRY	386.861	06.04.2022	11.863	0,07
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					82.857	0,48

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
PLN	53.169	USD	13.916	15.12.2021	(976)	(0,01)
RON	544.812	USD	127.175	15.12.2021	(2.041)	(0,01)
THB	3.708.704	USD	113.088	15.12.2021	(3.030)	(0,02)
TRY	507.871	USD	52.247	15.12.2021	(13.720)	(0,08)
USD	294.976	CNH	1.920.472	15.12.2021	(6.287)	(0,04)
BRL	653.403	USD	116.053	04.01.2022	(197)	(0,00)
MXN	4.098.684	USD	200.400	24.01.2022	(10.139)	(0,06)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Multi-Asset Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CZK	2.789.119	USD	127.833	31.01.2022	(3.853)	(0,02)
USD	61.860	CZK	1.404.751	31.01.2022	(583)	(0,00)
CLP	51.454.966	USD	62.442	07.02.2022	(1.304)	(0,01)
MYR	1.480.613	USD	354.239	09.02.2022	(3.433)	(0,02)
PEN	24.095	USD	5.972	10.02.2022	(63)	(0,00)
PLN	205.250	USD	50.420	10.02.2022	(675)	(0,00)
RUB	4.341.451	USD	60.216	10.02.2022	(2.525)	(0,02)
USD	466.335	EUR	412.606	10.02.2022	(4.218)	(0,02)
USD	64.766	PLN	269.569	10.02.2022	(567)	(0,00)
TRY	139.017	USD	13.503	23.02.2022	(3.321)	(0,02)
TRY	1.516.613	USD	151.460	06.04.2022	(43.019)	(0,25)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(99.951)	(0,58)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,41 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	115.749	SGD	156.000	15.12.2021	1.366	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.366	0,01

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	382.000	USD	281.578	15.12.2021	(7.954)	(0,05)
EUR	176.000	USD	208.954	15.12.2021	(8.602)	(0,05)
GBP	346.000	USD	477.068	15.12.2021	(14.736)	(0,09)
SGD	3.794.000	USD	2.821.907	15.12.2021	(40.041)	(0,23)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(71.333)	(0,42)

Swap-Kontrakte – 0,12 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
1.240.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,650 %	MYR	27.02.2024	7.650	0,05
1.390.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,693 %	MYR	01.03.2024	8.904	0,05
170.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,330 %	MYR	31.05.2024	784	0,00
250.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	18.12.2024	1.024	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS					18.362	0,11
Credit-Default-Swaps						
80.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	449	0,00
70.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	1.157	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					1.606	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					19.968	0,12
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 15.541.142)					16.080.121	93,91
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					1.042.721	6,09
EIGENKAPITAL					17.122.842	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Multi-Asset Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 15.541.142)	16.132.864	94,22
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	17.587	0,10
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(3.237)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	82.857	0,48
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(99.951)	(0,58)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	1.366	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(71.333)	(0,42)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	19.968	0,12
Andere Aktiva und Passiva	1.042.721	6,09
Eigenkapital	17.122.842	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., Morgan Stanley & Co. International Plc., Morgan Stanley & Co., Inc., Natwest Markets Plc. und State Street Bank & Trust.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Citibank N.A., Morgan Stanley und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,26 % 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 30. November 2021 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) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).
- (g) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 26,70 %						
Australien						
100.000	APT Pipelines Ltd.	GBP	3,125 %	18.07.2031	143.970	0,11
250.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(c)	EUR	0,669 %	05.05.2031	280.011	0,21
100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. ^(c)	GBP	1,809 %	16.09.2031	131.098	0,10
270.000	Australische Staatsanleihe – Series 138	AUD	3,250 %	21.04.2029	216.948	0,16
100.000	Macquarie Bank Ltd.	GBP	1,125 %	15.12.2025	132.343	0,10
100.000	Westpac Banking Corp. ^(c)	USD	2,668 %	15.11.2035	98.041	0,07
					1.002.411	0,75
Österreich						
200.000	ams AG	USD	7,000 %	31.07.2025	211.500	0,16
100.000	Erste Group Bank AG ^(c)	EUR	1,000 %	10.06.2030	114.394	0,08
100.000	Raiffeisen Bank International AG ^(c)	EUR	1,375 %	17.06.2033	112.732	0,08
100.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	114.516	0,09
					553.142	0,41
Belgien						
100.000	Ageas S.A. ^(c)	EUR	1,875 %	24.11.2051	114.307	0,08
30.000	Belgische Staatsanleihe – Series 60 144A ^(d)	EUR	4,250 %	28.03.2041	58.136	0,04
20.000	Belgische Staatsanleihe – Series 80 144A ^(d)	EUR	2,150 %	22.06.2066	34.013	0,03
					206.456	0,15
Bermuda						
85.000	IHS Markit Ltd.	USD	4,000 %	01.03.2026	92.544	0,07
Kanada						
45.000	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc.	USD	4,000 %	15.10.2030	43.425	0,03
100.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	132.836	0,10
230.000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	5,250 %	30.01.2030	198.950	0,15
450.000	Kanadische Staatsanleihen	CAD	0,250 %	01.03.2026	337.573	0,25
250.000	Kanadische Staatsanleihen	CAD	0,500 %	01.12.2030	179.825	0,13
90.000	Kanadische Staatsanleihen	CAD	2,000 %	01.12.2051	72.839	0,06
					965.448	0,72
Cayman-Inseln						
175.000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	3,950 %	01.07.2024	183.948	0,14
150.000	Seagate HDD Cayman	USD	3,125 %	15.07.2029	142.312	0,10
					326.260	0,24
Dänemark						
150.000	Danske Bank A/S ^(c)	EUR	1,375 %	12.02.2030	172.676	0,13
100.000	Nykredit Realkredit AS ^(c)	EUR	0,875 %	28.07.2031	113.034	0,08
					285.710	0,21
Finnland						
100.000	Citycon OYJ ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	109.569	0,08
100.000	Nordea Bank Abp ^(c)	GBP	1,625 %	09.12.2032	129.078	0,10
150.000	SBB Treasury OYJ	EUR	0,750 %	14.12.2028	163.658	0,12
					402.305	0,30
Frankreich						
100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,125 %	29.09.2031	113.416	0,08
325.000	BNP Paribas S.A. ^(c)	USD	4,375 %	01.03.2033	354.946	0,26
100.000	BNP Paribas S.A. ^(c)	EUR	0,875 %	31.08.2033	110.161	0,08
100.000	CNP Assurances ^(c)	EUR	2,000 %	27.07.2050	117.958	0,09
200.000	Credit Agricole S.A. ^(c)	EUR	1,625 %	05.06.2030	233.612	0,17
200.000	Electricite de France S.A. ^(c)	EUR	2,625 %	Perp.	230.130	0,17
260.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	0,500 %	25.05.2025	307.536	0,23
80.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	(0,512 %)	25.02.2026	93.127	0,07
40.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	4,500 %	25.04.2041	80.423	0,06
40.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	3,250 %	25.05.2045	73.232	0,06
40.000	Französische Staatsanleihe OAT 144A ^(d)	EUR	1,750 %	25.05.2066	61.703	0,05
200.000	Societe Generale S.A. ^(c)	EUR	0,875 %	22.09.2028	229.712	0,17
100.000	Societe Generale S.A. ^(c)	EUR	1,125 %	30.06.2031	113.233	0,08
					2.119.189	1,57
Deutschland						
100.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	1,375 %	29.12.2031	111.652	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Deutschland – (Fortsetzung)						
250.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	250.745	0,19
200.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,625 %	Perp.	227.975	0,17
					590.372	0,44
Irland						
200.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	6,250 %	Perp.	247.253	0,19
100.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	0,375 %	10.05.2027	112.490	0,08
100.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	1,375 %	11.08.2031	111.900	0,08
					471.643	0,35
Italien						
100.000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	1,750 %	30.07.2031	116.703	0,09
100.000	Enel SpA – Series 6.5Y ^(c)	EUR	1,375 %	Perp.	110.886	0,08
250.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,625 %	24.02.2026	282.633	0,21
420.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,950 %	15.03.2023	486.815	0,36
110.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	6,000 %	01.05.2031	184.471	0,14
70.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 144A ^(d)	EUR	0,950 %	01.12.2031	79.782	0,06
80.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 144A ^(d)	EUR	2,950 %	01.09.2038	112.438	0,08
30.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 144A ^(d)	EUR	2,800 %	01.03.2067	39.618	0,03
					1.413.346	1,05
Japan						
30.000.000	Japanische Staatsanleihe – Series 14	JPY	0,700 %	20.03.2061	264.823	0,20
26.100.000	Japanische Staatsanleihe – Series 178	JPY	0,500 %	20.09.2041	233.913	0,17
950.000	Japanische Staatsanleihe – Series 34	JPY	2,200 %	20.03.2041	11.187	0,01
25.000.000	Japanische Staatsanleihe – Series 363	JPY	0,100 %	20.06.2031	223.386	0,16
98.400.000	Japanische Staatsanleihe – Series 430	JPY	0,005 %	01.11.2023	876.188	0,65
17.750.000	Japanische Staatsanleihe – Series 72	JPY	0,700 %	20.09.2051	159.028	0,12
8.900.000	20-jährige japanische Staatsanleihe – Series 177	JPY	0,400 %	20.06.2041	78.450	0,06
					1.846.975	1,37
Jersey						
200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	198.250	0,15
225.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	2,750 %	13.10.2029	312.432	0,23
					510.682	0,38
Luxemburg						
100.000	Aroundtown S.A.	GBP	3,000 %	16.10.2029	140.963	0,11
150.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,000 %	04.05.2028	166.957	0,12
100.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	136.071	0,10
100.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,625 %	20.04.2030	114.233	0,09
125.000	Helvetia Europe S.A. ^(c)	EUR	2,750 %	30.09.2041	154.009	0,11
					712.233	0,53
Niederlande						
125.000	Airbus S.E.	EUR	2,375 %	09.06.2040	160.999	0,12
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	114.616	0,08
100.000	Iberdrola International BV – Series NC6 ^(c)	EUR	1,450 %	Perp.	113.578	0,08
100.000	Iberdrola International BV – Series NC8 ^(c)	EUR	2,250 %	Perp.	115.633	0,09
100.000	ING Groep NV ^(c)	GBP	1,125 %	07.12.2028	129.317	0,10
200.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	205.150	0,15
200.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	187.000	0,14
100.000	Stedin Holding NV ^(c)	EUR	1,500 %	Perp.	114.258	0,08
100.000	Technip Energies NV	EUR	1,125 %	28.05.2028	115.157	0,09
100.000	Telefonica Europe BV ^(c)	EUR	2,376 %	Perp.	107.912	0,08
100.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0,840 %	25.09.2025	115.740	0,09
175.000	WPC Eurobond BV	EUR	1,350 %	15.04.2028	203.222	0,15
					1.682.582	1,25
Polen						
100.000	mBank S.A. ^(c)	EUR	0,966 %	21.09.2027	112.505	0,08
Spanien						
100.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,625 %	22.10.2030	114.543	0,09
100.000	Bankinter S.A.	EUR	0,625 %	06.10.2027	113.356	0,08
100.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	0,375 %	18.11.2026	113.121	0,08
200.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	5,875 %	Perp.	254.992	0,19
200.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,500 %	08.06.2028	224.014	0,17
125.000	FCC Aqualia S.A.	EUR	2,629 %	08.06.2027	157.006	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 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Spanien – (Fortsetzung)						
100.000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	EUR	1,661 %	04.12.2026	120.400	0,09
100.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^(c)	EUR	1,575 %	Perp.	113.358	0,09
40.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	5,900 %	30.07.2026	58.827	0,04
90.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	1,500 %	30.04.2027	111.960	0,08
290.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	1,250 %	31.10.2030	359.299	0,27
40.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	3,450 %	30.07.2066	72.691	0,05
150.000	Telefonica Emisiones S.A.	USD	4,103 %	08.03.2027	166.049	0,12
					1.979.616	1,47
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 SARL	USD	4,625 %	01.06.2028	194.500	0,14
30.000	Europäische Union	EUR	(0,449 %)	06.07.2026	34.882	0,03
10.000	Europäische Union	EUR	(0,263 %)	04.10.2028	11.599	0,01
30.000	Europäische Union	EUR	(0,074 %)	22.04.2031	34.397	0,02
20.000	Europäische Union	EUR	0,400 %	04.02.2037	23.501	0,02
					298.879	0,22
Schweden						
100.000	Heimstaden Bostad AB ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	112.710	0,08
100.000	Heimstaden Bostad AB ^(c)	EUR	3,000 %	Perp.	108.073	0,08
					220.783	0,16
Schweiz						
250.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	USD	3,869 %	12.01.2029	268.660	0,20
250.000	UBS Group AG ^(c)	USD	1,364 %	30.01.2027	245.513	0,18
					514.173	0,38
Türkei						
200.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	6,500 %	08.01.2026	194.500	0,15
Vereinigtes Königreich						
100.000	Annington Funding Plc.	GBP	3,184 %	12.07.2029	143.701	0,11
175.000	Barclays Plc. ^(c)	GBP	3,750 %	22.11.2030	246.898	0,18
100.000	Barclays Plc. ^(c)	EUR	1,106 %	12.05.2032	113.526	0,08
100.000	eG Global Finance Plc.	EUR	4,375 %	07.02.2025	112.092	0,08
225.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	4,583 %	19.06.2029	252.785	0,19
100.000	Legal & General Group Plc. ^(c)	GBP	3,750 %	26.11.2049	140.313	0,10
125.000	M&G Plc. ^(c)	GBP	3,875 %	20.07.2049	174.203	0,13
100.000	National Express Group Plc. ^(c)	GBP	4,250 %	Perp.	136.040	0,10
225.000	Nationwide Building Society ^(c)	USD	4,302 %	08.03.2029	250.823	0,19
150.000	NatWest Group Plc. ^(c)	EUR	0,780 %	26.02.2030	168.281	0,13
125.000	NatWest Group Plc. ^(c)	GBP	2,105 %	28.11.2031	164.220	0,12
100.000	NatWest Group Plc. ^(c)	EUR	1,043 %	14.09.2032	111.575	0,08
200.000	Pension Insurance Corp., Plc.	GBP	4,625 %	07.05.2031	296.559	0,22
200.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(c)	USD	1,532 %	21.08.2026	198.058	0,15
100.000	Standard Chartered Plc. ^(c)	EUR	1,200 %	23.09.2031	112.851	0,08
100.000	Tritax EuroBox Plc.	EUR	0,950 %	02.06.2026	114.537	0,09
230.000	Britische Staatsobligationen	GBP	0,625 %	31.07.2035	294.293	0,22
50.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,500 %	31.07.2053	79.325	0,06
170.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,625 %	22.10.2054	278.466	0,21
200.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	GBP	9,250 %	Perp.	296.453	0,22
100.000	Vodafone Group Plc.	USD	5,000 %	30.05.2038	125.194	0,09
					3.810.193	2,83
Vereinigte Staaten von Amerika						
120.000	AdaptHealth LLC	USD	6,125 %	01.08.2028	127.500	0,09
50.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	51.508	0,04
150.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	159.802	0,12
81.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp.	USD	6,625 %	15.07.2026	83.633	0,06
55.000	Allison Transmission, Inc.	USD	3,750 %	30.01.2031	52.938	0,04
25.000	American Tower Corp.	USD	4,000 %	01.06.2025	26.939	0,02
125.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,450 %	23.01.2039	163.642	0,12
120.000	Aramark Services, Inc.	USD	6,375 %	01.05.2025	125.700	0,09
300.000	AT&T, Inc.	USD	4,100 %	15.02.2028	335.046	0,25
225.000	AT&T, Inc.	USD	2,250 %	01.02.2032	217.156	0,16
50.000	AT&T, Inc.	USD	5,450 %	01.03.2047	66.327	0,05
25.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	26.052	0,02
75.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	87.121	0,06
75.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,700 %	06.06.2027	81.545	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
150.000	Broadcom, Inc.	USD	3,137 %	15.11.2035	148.560	0,11
225.000	Broadcom, Inc.	USD	3,187 %	15.11.2036	222.871	0,17
125.000	Buckeye Partners LP	USD	4,500 %	01.03.2028	122.656	0,09
100.000	Carrier Global Corp.	USD	2,493 %	15.02.2027	102.678	0,08
30.000	Catalent Pharma Solutions, Inc. ^(c)	USD	1,632 %	18.03.2034	28.725	0,02
110.000	Centene Corp.	USD	2,500 %	01.03.2031	105.473	0,08
75.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	USD	3,700 %	15.11.2029	80.381	0,06
30.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	3,250 %	31.01.2032	28.988	0,02
55.000	CIT Group, Inc.	USD	4,750 %	16.02.2024	58.163	0,04
100.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,668 %	24.07.2028	108.045	0,08
175.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	4,412 %	31.03.2031	200.079	0,15
100.000	Citrix Systems, Inc.	USD	3,300 %	01.03.2030	101.535	0,07
120.000	CommScope, Inc.	USD	7,125 %	01.07.2028	112.200	0,08
125.000	DaVita, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	116.562	0,09
200.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	234.214	0,17
100.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	119.191	0,09
90.000	EQT Corp.	USD	6,625 %	01.02.2025	100.125	0,07
135.000	EQT Corp.	USD	3,625 %	15.05.2031	137.869	0,10
70.000	FirstEnergy Corp.	USD	2,650 %	01.03.2030	68.942	0,05
180.000	Freedom Mortgage Corp.	USD	7,625 %	01.05.2026	173.700	0,13
100.000	Global Partners LP Via GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	102.500	0,08
120.000	Go Daddy Operating Co., LLC Via GD Finance Co., Inc.	USD	5,250 %	01.12.2027	124.500	0,09
155.000	H&E Equipment Services, Inc.	USD	3,875 %	15.12.2028	151.319	0,11
100.000	Halliburton Co.	USD	2,920 %	01.03.2030	102.681	0,08
30.000	HB Fuller Co.	USD	4,250 %	15.10.2028	30.713	0,02
75.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,350 %	15.10.2045	101.553	0,08
120.000	Hillenbrand, Inc.	USD	5,750 %	15.06.2025	125.700	0,09
100.000	HUB International Ltd.	USD	7,000 %	01.05.2026	102.625	0,08
90.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	4,750 %	15.01.2028	89.775	0,07
40.000	Ingevity Corp.	USD	3,875 %	01.11.2028	38.400	0,03
175.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1,832 %	15.10.2027	172.846	0,13
75.000	Kinder Morgan, Inc.	USD	2,000 %	15.02.2031	70.750	0,05
165.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	15.07.2035	204.720	0,15
90.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,375 %	01.06.2046	103.760	0,08
55.000	LD Holdings Group LLC	USD	6,500 %	01.11.2025	53.350	0,04
60.000	LPL Holdings, Inc.	USD	4,625 %	15.11.2027	61.950	0,05
160.000	Lumen Technologies, Inc. – Series U	USD	7,650 %	15.03.2042	173.200	0,13
125.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,800 %	01.04.2028	135.369	0,10
8.000	Marriott International, Inc. – Series EE	USD	5,750 %	01.05.2025	9.052	0,01
25.000	Micron Technology, Inc.	USD	3,366 %	01.11.2041	25.320	0,02
225.000	MidAmerican Energy Co.	USD	3,100 %	01.05.2027	241.402	0,18
20.000	ModivCare, Inc.	USD	5,875 %	15.11.2025	20.800	0,02
80.000	Moody's Corp.	USD	3,100 %	29.11.2061	80.783	0,06
150.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	144.715	0,11
105.000	MPH Acquisition Holdings LLC	USD	5,750 %	01.11.2028	93.838	0,07
200.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	198.290	0,15
100.000	NiSource, Inc.	USD	1,700 %	15.02.2031	94.199	0,07
40.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	48.500	0,04
100.000	Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp.	USD	6,250 %	15.06.2025	104.062	0,08
85.000	Ovintiv Exploration, Inc.	USD	5,625 %	01.07.2024	93.131	0,07
70.000	Prestige Brands, Inc.	USD	3,750 %	01.04.2031	66.981	0,05
130.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp.	USD	4,875 %	01.06.2023	133.900	0,10
75.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	4,500 %	15.05.2030	85.046	0,06
115.000	Sabre Global, Inc.	USD	9,250 %	15.04.2025	128.944	0,10
5.000	Scripps Escrow II, Inc.	USD	5,375 %	15.01.2031	5.038	0,00
165.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	162.937	0,12
135.000	Six Flags Entertainment Corp.	USD	5,500 %	15.04.2027	137.531	0,10
25.000	Skyworks Solutions, Inc.	USD	3,000 %	01.06.2031	25.501	0,02
70.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	01.02.2029	73.325	0,05
125.000	Spectrum Brands, Inc.	USD	3,875 %	15.03.2031	121.250	0,09
70.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15.03.2032	103.863	0,08
130.000	TEGNA, Inc.	USD	4,625 %	15.03.2028	130.000	0,10
175.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	190.512	0,14
80.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	77.880	0,06
75.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2041	71.947	0,05
225.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	226.687	0,17
115.000	Travel & Leisure Co.	USD	6,625 %	31.07.2026	125.135	0,09
115.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,700 %	15.06.2028	124.056	0,09
3.310.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,750 %	31.01.2028	3.210.054	2,38
820.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	4,250 %	15.05.2039	1.138.711	0,84
1.520.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	3,375 %	15.11.2048	2.030.387	1,51

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
100.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,125 %	16.03.2027	111.625	0,08
25.000	VMware, Inc.	USD	1,800 %	15.08.2028	24.369	0,02
75.000	Williams Cos., Inc.	USD	2,600 %	15.03.2031	74.541	0,05
					15.655.889	11,62
ANLEIHEN INSGESAMT					35.967.836	26,70
(Kosten USD 36.565.890)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 42,55 %						
Argentinien						
14	MercadoLibre, Inc.				17.332	0,01
Belgien						
397	Van de Velde NV				14.365	0,01
Bermuda						
5.581	Arch Capital Group Ltd.				228.877	0,17
Kanada						
2.800	Bank of Nova Scotia				178.006	0,13
1.400	Canadian Western Bank				41.190	0,03
5.100	Gildan Activewear, Inc.				210.318	0,16
3.200	Magna International, Inc.				246.939	0,18
1.300	Nutrien Ltd.				88.774	0,07
					765.227	0,57
Dänemark						
23	AP Moller - Maersk A/S „A“				66.614	0,05
44	AP Moller - Maersk A/S „B“				135.044	0,10
2.133	Novo Nordisk A/S „B“				232.132	0,17
					433.790	0,32
Finnland						
876	Kesko OYJ „B“				27.630	0,02
6.466	Neste OYJ				310.921	0,23
4.175	Nordea Bank Abp				49.726	0,04
					388.277	0,29
Frankreich						
971	Compagnie de Saint-Gobain				62.623	0,05
544	Electricite de France S.A.				7.747	0,01
2.445	Engie S.A.				35.516	0,03
1.266	IPSO S.				57.621	0,04
320	Kering S.A.				247.778	0,18
847	Legrand S.A.				94.005	0,07
742	Pernod Ricard S.A.				170.883	0,13
3.168	Publicis Groupe S.A.				207.703	0,15
3.119	Rexel S.A.				57.777	0,04
370	Sartorius Stedim Biotech				225.490	0,17
1.739	Schneider Electric S.E.				308.958	0,23
					1.476.101	1,10
Deutschland						
3.853	BASF S.E.				253.885	0,19
1.060	Bayerische Motoren Werke AG – Vorzugsaktien				83.946	0,06
1.722	Brenntag S.E.				149.540	0,11
678	Covestro AG 144A ^(d)				38.504	0,03
4.507	Deutsche Post AG				272.056	0,20
20.210	E.ON S.E.				252.036	0,19
2.619	Infineon Technologies AG				121.213	0,09
1.282	Merck KGaA				323.399	0,24
3.087	METRO AG				35.041	0,03
19	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG				5.161	0,00
					1.534.781	1,14
Hongkong						
4.200	AIA Group Ltd. ^(d)				44.534	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Irland			
1.661	Accenture Plc. „A“	604.106	0,45
Japan			
4.900	Acom Co., Ltd.	14.589	0,01
21.300	Amada Co., Ltd.	200.286	0,15
17.300	Casio Computer Co., Ltd.	225.006	0,17
200	Eizo Corp.	6.975	0,00
100	Fujitsu Ltd.	16.737	0,01
3.300	Hoya Corp.	529.387	0,39
9.600	Isuzu Motors Ltd.	129.627	0,10
800	Kao Corp.	41.032	0,03
800	Keyence Corp.	499.565	0,37
3.800	Komori Corp.	21.214	0,02
1.500	Kyocera Corp.	89.315	0,07
200	Marui Group Co., Ltd.	3.687	0,00
500	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	8.343	0,01
44.700	Mitsubishi HC Capital, Inc.	210.853	0,16
2.000	Mitsubishi Shokuhin Co., Ltd.	47.654	0,03
11.700	Mitsui & Co., Ltd.	263.970	0,20
3.000	Mitsui OSK Lines Ltd.	172.707	0,13
1.800	NEC Corp.	81.753	0,06
600	NEC Networks & System Integration Corp.	9.640	0,01
10.400	NGK Insulators Ltd.	165.069	0,12
4.700	Nidec Corp.	542.685	0,40
11.200	Nikon Corp.	116.876	0,09
3.400	Nippon Express Co., Ltd.	193.756	0,14
2.800	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	77.713	0,06
300	Nippon Yusen KK	19.651	0,01
500	Nitto Denko Corp.	35.041	0,03
36.800	Nomura Holdings, Inc.	155.047	0,11
8.300	ORIX Corp.	164.668	0,12
1.700	Showa Denko KK	37.414	0,03
2.400	SoftBank Group Corp.	128.151	0,09
16.800	Sumitomo Corp.	229.429	0,17
2.600	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	84.924	0,06
2.200	Suntory Beverage & Food Ltd.	77.887	0,06
2.600	Tokio Marine Holdings, Inc.	131.322	0,10
7.100	Tokyo Gas Co., Ltd.	122.487	0,09
5.400	Tokyo Seimitsu Co., Ltd.	230.849	0,17
2.800	Tosoh Corp.	40.272	0,03
500	Toyota Tsusho Corp.	21.841	0,02
300	USS Co., Ltd.	4.426	0,00
1.200	Yamaha Motor Co., Ltd.	30.339	0,02
700	Yellow Hat Ltd.	9.598	0,01
		5.191.785	3,85
Luxemburg			
2.100	Eurofins Scientific S.E.	275.221	0,20
Niederlande			
552	ASM International NV	254.755	0,19
513	ASML Holding NV	419.809	0,31
1.880	Koninklijke DSM NV	412.109	0,31
13.192	Stellantis NV	229.571	0,17
		1.316.244	0,98
Neuseeland			
1.268	Meridian Energy Ltd.	4.106	0,00
Norwegen			
856	Nordic Semiconductor ASA	29.292	0,02
28.305	Norsk Hydro ASA	185.962	0,14
		215.254	0,16
Portugal			
1.154	Galp Energia SGPS S.A.	10.796	0,01
Singapur			
11.100	Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	89.586	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Spanien			
797	Acerinox S.A.	9.038	0,01
85.849	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	464.191	0,34
		473.229	0,35
Schweden			
156	Getinge AB „B“	6.792	0,00
22.866	Hexagon AB „B“	343.661	0,26
10.281	Investor AB „B“	242.779	0,18
4.128	Lundin Energy AB	145.373	0,11
2.043	SSAB AB „B“	8.964	0,01
1.282	Volvo AB „B“	28.107	0,02
		775.676	0,58
Schweiz			
3.395	ABB Ltd.	118.343	0,09
1.614	Chubb Ltd.	293.764	0,22
712	Kuehne & Nagel International AG	207.537	0,15
76	Lonza Group AG	62.410	0,05
2.848	Nestle S.A.	369.867	0,28
603	Roche Holding AG	235.111	0,17
38.418	UBS Group AG	661.410	0,49
		1.948.442	1,45
Taiwan			
6.126	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. – ADR ^(e)	734.569	0,54
Vereinigtes Königreich			
6.531	AstraZeneca Plc.	722.612	0,54
29.793	Aviva Plc.	153.237	0,11
15.489	Compass Group Plc.	308.526	0,23
3.719	Ferguson Plc.	576.831	0,43
8.036	InterContinental Hotels Group Plc.	480.959	0,36
1.448	Next Plc.	152.745	0,11
4.866	Persimmon Plc.	179.030	0,13
7.539	Reckitt Benckiser Group Plc.	619.713	0,46
44.253	Rentokil Initial Plc.	362.797	0,27
4.722	Rio Tinto Plc. – ADR ^(e)	299.753	0,22
528	Safestore Holdings Plc.	9.523	0,01
856	Stolt-Nielsen Ltd.	11.637	0,01
1.429	Vodafone Group Plc. – ADR ^(e)	21.178	0,01
		3.898.541	2,89
Vereinigte Staaten von Amerika			
3.347	AbbVie, Inc.	389.524	0,29
134	AECOM	9.649	0,01
1.006	Air Products and Chemicals, Inc.	292.273	0,22
184	Align Technology, Inc.	117.269	0,09
3.817	Ally Financial, Inc.	180.849	0,13
774	Alphabet, Inc. „A“	2.255.684	1,67
215	Amazon.com, Inc.	768.567	0,57
125	AMC Entertainment Holdings, Inc. „A“	4.451	0,00
366	AMERCO	261.243	0,19
2.485	American Electric Power Co., Inc.	204.963	0,15
8.432	American Equity Investment Life Holding Co.	278.762	0,21
6.865	American Homes 4 Rent „A“	278.444	0,21
2.688	American Tower Corp.	716.540	0,53
627	Amgen, Inc.	127.174	0,09
665	Anthem, Inc.	271.599	0,20
8.243	Apple, Inc.	1.336.767	0,99
825	Applied Materials, Inc.	125.301	0,09
4.281	Archer-Daniels-Midland Co.	269.446	0,20
348	Arista Networks, Inc.	43.535	0,03
1.653	Atkore, Inc.	178.822	0,13
1.079	AutoNation, Inc.	136.051	0,10
6.582	Ball Corp.	613.640	0,46
727	Biogen, Inc.	173.368	0,13
17.856	Boston Scientific Corp.	690.313	0,51
147	Broadcom, Inc.	82.907	0,06
1.355	Bruker Corp.	115.256	0,09
2.220	Buckle, Inc.	106.094	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
2.057	Burlington Stores, Inc.	598.710	0,44
1.600	Camden Property Trust	269.808	0,20
368	Campbell Soup Co.	15.106	0,01
1.541	Caterpillar, Inc.	301.219	0,22
707	Cerner Corp.	51.003	0,04
1.727	Cheniere Energy, Inc.	180.437	0,13
425	Choice Hotels International, Inc.	61.591	0,05
557	Cigna Corp.	107.919	0,08
4.244	Cinemark Holdings, Inc.	66.546	0,05
4.617	Citigroup, Inc.	296.781	0,22
4.621	Citizens Financial Group, Inc.	220.422	0,16
3.801	CMS Energy Corp.	229.618	0,17
3.553	Cognizant Technology Solutions Corp. „A“	282.250	0,21
3.445	Colgate-Palmolive Co.	265.575	0,20
960	Costco Wholesale Corp.	532.128	0,40
8.222	CSX Corp.	292.292	0,22
48	Danaher Corp.	15.781	0,01
3.268	Darling Ingredients, Inc.	227.453	0,17
1.809	Dentsply Sirona, Inc.	87.845	0,07
1.446	Dick's Sporting Goods, Inc.	173.983	0,13
1.005	DocuSign, Inc.	255.210	0,19
271	Dolby Laboratories, Inc. „A“	23.271	0,02
4.508	Dow, Inc.	251.862	0,19
179	DR Horton, Inc.	17.925	0,01
995	Dynatrace, Inc.	64.640	0,05
1.221	eBay, Inc.	85.262	0,06
17.185	Elanco Animal Health, Inc.	511.769	0,38
218	EPAM Systems, Inc.	138.665	0,10
597	Estee Lauder Cos., Inc. „A“	201.093	0,15
303	Evercore, Inc. „A“	43.474	0,03
267	Fair Isaac Corp.	94.486	0,07
6.029	Fidelity National Information Services, Inc.	634.974	0,47
4.268	First Industrial Realty Trust, Inc.	259.964	0,19
880	Fortinet, Inc.	302.606	0,22
853	Gartner, Inc.	274.700	0,20
4.417	Gilead Sciences, Inc.	312.238	0,23
243	Goosehead Insurance, Inc. „A“	33.461	0,03
563	Halliburton Co.	12.271	0,01
1.173	HCA Healthcare, Inc.	267.432	0,20
435	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	59.195	0,04
1.770	Hologic, Inc.	134.768	0,10
330	HubSpot, Inc.	282.147	0,21
311	Hyatt Hotels Corp. „A“	24.395	0,02
5.561	Intel Corp.	277.105	0,21
1.592	International Business Machines Corp.	189.591	0,14
1.845	Interpublic Group of Cos., Inc.	61.236	0,05
1.592	Intuit, Inc.	1.077.259	0,80
1.178	IQVIA Holdings, Inc.	308.212	0,23
3.115	Johnson & Johnson	492.980	0,37
2.694	KB Home	112.124	0,08
9.518	KeyCorp	213.679	0,16
2.558	Korn Ferry	187.783	0,14
313	Lennox International, Inc.	100.955	0,08
3.480	LKQ Corp.	197.386	0,15
780	ManpowerGroup, Inc.	70.738	0,05
1.380	Marriott Vacations Worldwide Corp.	212.023	0,16
5.695	Marsh & McLennan Cos., Inc.	946.851	0,70
935	Martin Marietta Materials, Inc.	384.416	0,29
1.015	MasTec, Inc.	97.085	0,07
206	Mettler-Toledo International, Inc.	310.228	0,23
3.426	Microsoft Corp.	1.151.136	0,85
277	Moderna, Inc.	94.651	0,07
706	Molina Healthcare, Inc.	207.486	0,15
1.949	Mondelez International, Inc. „A“	117.096	0,09
438	MongoDB, Inc.	234.904	0,17
893	NetApp, Inc.	82.236	0,06
59	Nexstar Media Group, Inc. „A“	9.010	0,01
2.935	NextEra Energy, Inc.	260.129	0,19
2.308	NIKE, Inc. „B“	391.252	0,29
501	Norfolk Southern Corp.	134.063	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 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
4.894	Northern Trust Corp.	574.164	0,43
2.846	NVIDIA Corp.	947.377	0,70
829	Okta, Inc.	185.041	0,14
3.411	Omnicom Group, Inc.	228.435	0,17
3.272	ON Semiconductor Corp.	208.296	0,15
2.815	Otis Worldwide Corp.	232.998	0,17
426	Ovintiv, Inc.	14.999	0,01
798	Parker-Hannifin Corp.	245.497	0,18
1.717	PayPal Holdings, Inc.	323.466	0,24
174	Perficient, Inc.	24.021	0,02
260	Pioneer Natural Resources Co.	46.790	0,04
5.054	Procter & Gamble Co.	747.638	0,56
932	Prologis, Inc.	142.596	0,11
521	Raymond James Financial, Inc.	51.954	0,04
783	Reinsurance Group of America, Inc.	75.105	0,06
1.507	S&P Global, Inc.	700.574	0,52
584	Salesforce.com, Inc.	173.401	0,13
2.613	SeaWorld Entertainment, Inc.	155.996	0,12
484	ServiceNow, Inc.	327.324	0,24
600	Simon Property Group, Inc.	93.648	0,07
129	SiteOne Landscape Supply, Inc.	31.728	0,02
197	Snowflake, Inc. „A“	71.344	0,05
3.932	Stewart Information Services Corp.	283.419	0,21
5.146	Synchrony Financial	237.745	0,18
267	T Rowe Price Group, Inc.	54.951	0,04
551	Tesla, Inc.	642.466	0,48
1.186	Texas Instruments, Inc.	230.736	0,17
1.188	Travel & Leisure Co.	58.473	0,04
132	Ulta Beauty, Inc.	51.865	0,04
455	UnitedHealth Group, Inc.	202.343	0,15
1.117	VeriSign, Inc.	273.509	0,20
905	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	172.629	0,13
1.529	Visa, Inc. „A“	299.684	0,22
11.099	Vishay Intertechnology, Inc.	229.971	0,17
2.079	VMware, Inc. „A“	248.752	0,18
1.505	Voya Financial, Inc.	92.347	0,07
355	Vulcan Materials Co.	69.580	0,05
5.276	Walgreens Boots Alliance, Inc.	242.221	0,18
3.202	Walt Disney Co.	469.701	0,35
4.077	Western Digital Corp.	237.811	0,18
7.333	Western Union Co.	117.695	0,09
2.665	Weyerhaeuser Co.	103.402	0,08
2.547	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	201.850	0,15
1.107	Zoetis, Inc.	247.016	0,18
		36.882.938	27,38
STAMMAKTIEN INSGESAMT			
(Kosten USD 52.631.386)		57.323.777	42,55
Investmentfonds – 23,67 %			
Irland			
252.208	Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)	3.278.701	2,43
809	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}	8.533.960	6,33
2.896.161	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(h)}	2.896.162	2,15
9.589	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	335.040	0,25
24.376	iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	332.367	0,25
141.269	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	709.877	0,53
51.528	iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	511.673	0,38
35.787	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	293.274	0,22
34.492	iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	307.237	0,23
		17.198.291	12,77
Luxemburg			
439.055	Goldman Sachs Funds - Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)	4.754.969	3,53

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Investmentfonds – (Fortsetzung)							
Luxemburg – (Fortsetzung)							
666.919	Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Equity ESG Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)				5.955.586	4,42	
363.448	Goldman Sachs Funds - Global Environmental Impact Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)				3.979.751	2,95	
					14.690.306	10,90	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 30.405.595)					31.888.597	23,67	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 119.602.871)					125.180.210	92,92	
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeits- termin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 0,81 %							
Cayman-Inseln							
250.000	AIMCO CLO Series 2017-A ^(c)	USD	1,182 %	20.04.2034	249.986	0,18	
250.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31X „AR“ ^(c)	USD	1,172 %	20.04.2031	250.241	0,19	
250.000	OZLM XVI Ltd. 2017-16X „A1R“ ^(c)	USD	1,185 %	16.05.2030	250.067	0,19	
					750.294	0,56	
Vereinigtes Königreich							
98.416	Finsbury Square 2021-1GRX „AGRN“ ^(c)	GBP	0,700 %	16.12.2067	131.012	0,10	
Vereinigte Staaten von Amerika							
100.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 „A5“	USD	3,717 %	15.09.2048	107.528	0,08	
100.000	COMM Mortgage Trust 2013-CCRE8 „A5“ ^(c)	USD	3,612 %	10.06.2046	103.349	0,07	
					210.877	0,15	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 1.104.760)					1.092.183	0,81	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 1.104.760)					1.092.183	0,81	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 120.707.631)					126.272.393	93,73	
Terminkontrakte – 0,17 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD							
11	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021		Long		1.097.705	10.203	0,01
CAD							
2	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		221.857	4.189	0,00
EUR							
11	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021		Long		1.407.402	3.339	0,00
1	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021		Long		247.983	7.146	0,01
					1.655.385	10.485	0,01
JPY							
1	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2021		Long		1.350.000	3.109	0,00
USD							
13	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		2.105.594	30.976	0,02
111	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		14.547.937	196.805	0,15
2	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		262.125	3.040	0,00
15	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Long		3.285.352	10.976	0,01
11	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Long		1.338.648	14.008	0,01
7	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		1.398.250	50.165	0,04
					22.937.906	305.970	0,23
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					333.956	0,25	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD					
41	Australische Staatsanleihe 3-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Long	3.365.046	(12.811)	(0,01)
EUR					
2	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2021	Long	345.907	(2.958)	(0,00)
2	Euro OAT Futures 08.12.2021	Long	383.456	(842)	(0,00)
80	EURO STOXX Banks Index 17.12.2021	Long	427.604	(2.276)	(0,00)
(5)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(981.681)	(12.812)	(0,01)
(14)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(2.160.733)	(9.979)	(0,01)
			(1.985.447)	(28.867)	(0,02)
GBP					
(19)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Short	(3.217.048)	(40.132)	(0,03)
USD					
(2)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(323.938)	(7.750)	(0,01)
(4)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(587.937)	(11.344)	(0,01)
			(911.875)	(19.094)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(100.904)	(0,08)

Devisentermingeschäfte – 0,34 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.009.848	AUD	1.370.000	15.12.2021	28.525	0,02
USD	1.584.754	CAD	2.000.000	15.12.2021	18.356	0,02
USD	1.413.273	CHF	1.290.000	15.12.2021	4.273	0,00
USD	383.107	DKK	2.400.000	15.12.2021	15.758	0,01
USD	4.838.620	EUR	4.075.544	15.12.2021	199.195	0,15
USD	2.061.321	GBP	1.495.000	15.12.2021	63.672	0,05
USD	424.429	HKD	3.300.000	15.12.2021	1.107	0,00
USD	3.297.140	JPY	362.565.068	15.12.2021	76.557	0,06
USD	92.125	NOK	800.000	15.12.2021	3.706	0,00
USD	35.315	NZD	50.000	15.12.2021	1.127	0,00
USD	549.519	SEK	4.725.000	15.12.2021	25.215	0,02
USD	148.756	SGD	200.000	15.12.2021	2.111	0,00
USD	3.890.473	GBP	2.825.055	21.01.2022	113.082	0,08
USD	275.813	AUD	372.440	31.01.2022	8.912	0,01
USD	619.223	CAD	770.598	31.01.2022	15.497	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					577.093	0,43

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD	31.217	USD	24.780	15.12.2021	(330)	(0,00)
NZD	39.351	USD	27.931	15.12.2021	(1.025)	(0,00)
SEK	286.335	USD	33.312	15.12.2021	(1.539)	(0,00)
USD	49.967	ILS	160.000	15.12.2021	(922)	(0,00)
GBP	24.256	USD	32.717	21.01.2022	(285)	(0,00)
USD	9.961.300	EUR	8.814.295	10.02.2022	(90.886)	(0,07)
USD	1.796.371	JPY	204.286.025	16.02.2022	(19.961)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(114.948)	(0,09)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (2,03 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.128.278	EUR	973.000	15.12.2021	20.656	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					20.656	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	19.773.000	USD	23.445.610	15.12.2021	(936.874)	(0,70)
GBP	44.221.000	USD	60.914.302	15.12.2021	(1.825.341)	(1,35)
UNREALISIRTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.762.215)	(2,05)

Optionen – 0,43 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
2.169.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,67	7.942	29.953	0,02
CHF						
5.345.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 10.11.2022	Ausübungspreis 10,18	57.324	120.689	0,09
EUR						
120.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 1,19	2.386	6.754	0,00
GBP						
25	Call FTSE 100 Index	Verfalltag 18.03.2022	Ausübungspreis 7.579,65	(2.092)	1.549	0,00
JPY						
475.180.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 11.11.2022	Ausübungspreis 11,63	19.009	77.645	0,06
983	Call NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 28.402,40	(2.236)	4.035	0,00
1.645	Call NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 28.674,72	(4.143)	5.182	0,01
1.645	Put NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 23.711,78	489	1.483	0,00
				13.119	88.345	0,07
NZD						
4.465.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 11.11.2022	Ausübungspreis 0,64	18.985	61.089	0,05
USD						
265.000	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 19.12.2022	Ausübungspreis 99,00	(50.000)	100.700	0,07
47.500	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 13.03.2023	Ausübungspreis 97,75	(23.318)	60.325	0,05
52.500	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 19.06.2023	Ausübungspreis 97,75	(27.316)	58.275	0,04
185	Call Russell 2000 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 2.353,48	(4.953)	3.520	0,00
5.183.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 09.11.2022	Ausübungspreis 1,34	31.591	75.128	0,06
140.000	Call USD / Put CHF	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 0,93	(1.766)	2.473	0,00
140.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 108,20	2.663	7.364	0,01
				(73.099)	307.785	0,23
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 591.599)					616.164	0,46
Verkaufte Optionen						
GBP						
(25)	Put FTSE 100 Index	Verfalltag 18.03.2022	Ausübungspreis 6.135,90	1.111	(2.905)	(0,00)
JPY						
(1.645)	Put NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 23.711,78	4.112	(1.483)	(0,00)
USD						
(316)	Put Health Care Select Sector Index	Verfalltag 30.12.2022	Ausübungspreis 1.286,61	(3.960)	(28.781)	(0,02)
(185)	Put Russell 2000 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 2.066,47	(1.601)	(5.572)	(0,01)
				(5.561)	(34.353)	(0,03)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (38.403))					(38.741)	(0,03)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 553.196)					577.423	0,43

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – 0,01 %

Lokaler
nomineller

Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
5.025.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 35 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	17.117	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					17.117	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					17.117	0,01

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
90.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	(899)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(899)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(899)	(0,00)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 121.260.827)					124.819.672	92,65
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					9.908.536	7,35
EIGENKAPITAL					134.728.208	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 120.707.631)	126.272.393	93,73
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	333.956	0,25
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(100.904)	(0,08)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	577.093	0,43
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(114.948)	(0,09)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	20.656	0,02
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(2.762.215)	(2,05)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 591.599)	616.164	0,46
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (38.403))	(38.741)	(0,03)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	17.117	0,01
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(899)	(0,00)
Andere Aktiva und Passiva	9.908.536	7,35
Eigenkapital	134.728.208	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Morgan Stanley & Co., Inc. und State Street Bank & Trust.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Barclays Bank Plc., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co. International Plc. und Morgan Stanley & Co., Inc.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,75 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug 0,238 %.
- (h) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Investmentfonds – 96,77 %						
Irland						
69.867	Goldman Sachs ActiveBeta US Large Cap Equity UCITS ETF ^(a)	4.395.333	0,92			
892.317	Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	11.600.118	2,43			
4.119	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	43.461.321	9,11			
14.210.935	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(a)(c)}	14.210.935	2,98			
37.190	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	1.299.419	0,27			
154.809	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	4.486.365	0,94			
168.293	iShares Global Infrastructure UCITS ETF	5.432.498	1,14			
109.328	iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	1.490.687	0,31			
564.393	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	2.836.075	0,59			
173.386	iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	1.721.723	0,36			
165.066	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	1.352.716	0,28			
154.763	iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	1.378.551	0,29			
		93.665.741	19,62			
Luxemburg						
1.819.901	Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	19.709.532	4,13			
721.468	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	9.155.425	1,92			
869.256	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	5.424.156	1,14			
2.064.125	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	24.604.364	5,15			
415.781	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	8.240.788	1,73			
1.935.499	Goldman Sachs Funds – Global CORE [®] Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	38.845.471	8,14			
5.710.305	Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio Hedged (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	68.066.832	14,26			
978.888	Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	20.742.637	4,34			
7.345.527	Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	85.428.477	17,90			
3.473.105	Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	41.434.147	8,68			
2.291.286	Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	19.315.540	4,05			
676.143	Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	9.283.448	1,94			
1.004.215	Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	18.005.568	3,77			
		368.256.385	77,15			
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 409.357.123)		461.922.126	96,77			
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 409.357.123)		461.922.126	96,77			
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 409.357.123)		461.922.126	96,77			
Terminkontrakte – 0,18 %						
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals		
USD						
9	E-Mini S&P 500 Index Futures 17.12.2021	2.083.838	78.738	0,02		
596	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	78.113.250	1.059.762	0,22		
		80.197.088	1.138.500	0,24		
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			1.138.500	0,24		
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals		
EUR						
422	EURO STOXX Banks Index 17.12.2021	2.255.612	(12.004)	(0,00)		
USD						
45	MSCI EAFE Index Futures 17.12.2021	5.062.500	(284.619)	(0,06)		
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN			(296.623)	(0,06)		
Devisentermingeschäfte – 0,17 %						
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.835.416	AUD	2.490.000	15.12.2021	51.845	0,01
USD	2.915.947	CAD	3.680.000	15.12.2021	33.775	0,01
USD	2.508.833	CHF	2.290.000	15.12.2021	7.585	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	632.127	DKK	3.960.000	15.12.2021	26.000	0,01
USD	8.773.704	EUR	7.390.000	15.12.2021	361.244	0,08
USD	3.888.243	GBP	2.820.000	15.12.2021	120.104	0,02
USD	861.721	HKD	6.700.000	15.12.2021	2.248	0,00
USD	6.747.792	JPY	742.000.000	15.12.2021	156.773	0,03
USD	166.976	NOK	1.450.000	15.12.2021	6.718	0,00
USD	70.630	NZD	100.000	15.12.2021	2.255	0,00
USD	976.922	SEK	8.400.000	15.12.2021	44.827	0,01
USD	290.075	SGD	390.000	15.12.2021	4.116	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					817.490	0,17

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	87.443	ILS	280.000	15.12.2021	(1.614)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.614)	(0,00)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,83 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	2.706.575	EUR	2.271.000	15.12.2021	121.367	0,02
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					121.367	0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	27.298.000	USD	32.322.269	15.12.2021	(1.247.396)	(0,26)
GBP	65.923.000	USD	90.895.272	15.12.2021	(2.807.676)	(0,59)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(4.055.072)	(0,85)

Optionen – 0,45 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Verfalltag	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
7.772.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,67	28.459	107.330	0,02
CHF						
18.944.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 10.11.2022	Ausübungspreis 10,18	203.170	427.750	0,09
EUR						
490.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 1,19	9.745	27.579	0,01
GBP						
92	Call FTSE 100 Index	Verfalltag 18.03.2022	Ausübungspreis 7.579,65	(7.699)	5.701	0,00
JPY						
1.702.051.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 11.11.2022	Ausübungspreis 11,63	68.086	278.118	0,06
3.591	Call NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 28.402,40	(8.169)	14.741	0,00
6.059	Call NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 28.674,72	(15.259)	19.088	0,01
6.059	Put NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 23.711,78	1.802	5.461	0,00
				46.460	317.408	0,07
NZD						
15.994.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 11.11.2022	Ausübungspreis 0,64	68.007	218.826	0,05
USD						
947.500	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 19.12.2022	Ausübungspreis 99,00	(178.774)	360.050	0,07
200.000	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 13.03.2023	Ausübungspreis 97,75	(98.180)	254.000	0,05
215.000	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 19.06.2023	Ausübungspreis 97,75	(111.864)	238.650	0,05
657	Call Russell 2000 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 2.353,48	(17.589)	12.502	0,00
18.372.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 09.11.2022	Ausübungspreis 1,34	111.977	266.302	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Conservative Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
580.000	Call USD / Put CHF	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 0,93	(7.317)	10.246	0,00
580.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 108,20	11.032	30.506	0,01
				(290.715)	1.172.256	0,24
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 2.219.423)					2.276.850	0,48
Verkaufte Optionen						
GBP						
(92)	Put FTSE 100 Index	Verfalltag 18.03.2022	Ausübungspreis 6.135,90	4.087	(10.692)	(0,00)
JPY						
(6.059)	Put NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 23.711,78	15.147	(5.461)	(0,00)
USD						
(1.119)	Put Health Care Select Sector Index	Verfalltag 30.12.2022	Ausübungspreis 1.286,61	(14.022)	(101.920)	(0,02)
(657)	Put Russell 2000 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 2.066,47	(5.687)	(19.788)	(0,01)
				(19.709)	(121.708)	(0,03)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (137.386))					(137.861)	(0,03)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 2.082.037)					2.138.989	0,45
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 411.439.160)					461.785.163	96,74
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					15.539.037	3,26
EIGENKAPITAL					477.324.200	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 409.357.123)					461.922.126	96,77
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					1.138.500	0,24
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(296.623)	(0,06)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					817.490	0,17
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(1.614)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					121.367	0,02
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(4.055.072)	(0,85)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 2.219.423)					2.276.850	0,48
Marktwert verkaufte Optionen (Kosten USD (137.386))					(137.861)	(0,03)
Andere Aktiva und Passiva					15.539.037	3,26
Eigenkapital					477.324.200	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war Morgan Stanley & Co., Inc.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Barclays Bank Plc., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co. International Plc. und Morgan Stanley & Co., Inc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,61 % des NIW.

(a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

(b) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,238 %.

(c) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind					
Investmentfonds – 97,14 %					
Irland					
149.598	Goldman Sachs ActiveBeta US Large Cap Equity UCITS ETF ^(a)	9.411.210	4,33		
430.600	Goldman Sachs Global Equity Volatility Fund (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	5.597.796	2,58		
2.639	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(a)(b)}	27.847.994	12,81		
2.753.731	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(a)(c)}	2.753.731	1,27		
24.009	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	838.875	0,39		
65.826	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	31.095.544	14,31		
180.412	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	5.228.340	2,40		
166.215	iShares Global Infrastructure UCITS ETF	5.365.420	2,47		
45.263	iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	617.161	0,28		
301.373	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	1.514.399	0,70		
111.524	iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	1.107.433	0,51		
68.340	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	560.046	0,26		
64.074	iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	570.739	0,26		
		92.508.688	42,57		
Luxemburg					
935.603	Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	10.132.577	4,66		
375.385	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets CORE [®] Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	4.763.636	2,19		
353.362	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	2.204.978	1,01		
911.355	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	10.863.349	5,00		
236.922	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	4.695.789	2,16		
1.695.170	Goldman Sachs Funds – Global CORE [®] Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	34.022.063	15,66		
352.407	Goldman Sachs Funds – Global Credit Portfolio Hedged (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	4.200.695	1,93		
814.836	Goldman Sachs Funds – Global Equity Partners Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	17.266.369	7,95		
397.163	Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	3.348.089	1,54		
646.573	Goldman Sachs Funds – Global Millennials Equity Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(a)	8.877.450	4,09		
1.014.986	Goldman Sachs Funds – Global Small Cap CORE [®] Equity Portfolio (ausschüttende Schnappschuss-Anteilklasse IO) ^(a)	18.198.695	8,38		
		118.573.690	54,57		
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 168.702.376)		211.082.378	97,14		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 168.702.376)		211.082.378	97,14		
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 168.702.376)		211.082.378	97,14		
Terminkontrakte – (0,12 %)					
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
CAD					
14	S&P TSX 60 Index Futures 16.12.2021	Long	2.784.980	97.297	0,04
CHF					
18	Swiss Market Index Futures 17.12.2021	Long	2.392.467	20.240	0,01
EUR					
1	E-mini FTSE MIB Index Futures 17.12.2021	Long	147.465	2.133	0,00
GBP					
32	FTSE 100 Index Futures 17.12.2021	Long	3.025.660	13.407	0,01
USD					
32	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	5.183.000	76.250	0,04
75	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	9.829.688	133.084	0,06
			15.012.688	209.334	0,10
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN			342.411	0,16	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals	
EUR					
8	Amsterdam Index Futures 17.12.2021	Long	1.426.865	(70.911)	(0,03)
24	CAC 40 Index Futures 17.12.2021	Long	1.840.314	(111.145)	(0,05)
5	DAX Index Futures 17.12.2021	Long	2.163.054	(66.920)	(0,03)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR – (Fortsetzung)					
274	EURO STOXX Banks Index 17.12.2021	Long	1.464.544	(7.794)	(0,01)
8	IBEX 35 Index Futures 17.12.2021	Long	759.902	(64.585)	(0,03)
			7.654.679	(321.355)	(0,15)
HKD					
4	Hang Seng Index Futures 30.12.2021	Long	602.271	(30.969)	(0,01)
JPY					
24	TOPIX Index Futures 09.12.2021	Long	4.041.208	(171.446)	(0,08)
SEK					
32	OMX Stockholm 30 Index Futures 17.12.2021	Long	804.818	(36.425)	(0,02)
SGD					
21	MSCI Singapore Index Futures 30.12.2021	Long	530.024	(32.568)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(592.763)	(0,28)

Devisentermingeschäfte – 0,15 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	729.744	AUD	990.000	15.12.2021	20.613	0,01
USD	1.148.946	CAD	1.450.000	15.12.2021	13.308	0,01
USD	996.960	CHF	910.000	15.12.2021	3.014	0,00
USD	263.386	DKK	1.650.000	15.12.2021	10.834	0,00
USD	3.490.486	EUR	2.940.000	15.12.2021	143.716	0,07
USD	1.530.479	GBP	1.110.000	15.12.2021	47.275	0,02
USD	336.971	HKD	2.620.000	15.12.2021	879	0,00
USD	2.509.961	JPY	276.000.000	15.12.2021	58.314	0,03
USD	63.336	NOK	550.000	15.12.2021	2.548	0,00
USD	28.252	NZD	40.000	15.12.2021	902	0,00
USD	375.068	SEK	3.225.000	15.12.2021	17.211	0,01
USD	111.567	SGD	150.000	15.12.2021	1.583	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					320.197	0,15

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	37.475	ILS	120.000	15.12.2021	(692)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(692)	(0,00)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,26 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	289.001	EUR	251.000	15.12.2021	3.273	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					3.273	0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	2.361.000	USD	2.800.452	15.12.2021	(112.791)	(0,05)
GBP	11.523.000	USD	15.858.118	15.12.2021	(460.861)	(0,21)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(573.652)	(0,26)

Optionen – 0,49 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
3.559.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,67	13.032	49.149	0,02
CHF						
8.651.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 10.11.2022	Ausübungspreis 10,18	92.780	195.337	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR						
300.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 1,19	5.966	16.885	0,01
GBP						
60	Call FTSE 100 Index	Verfalltag 18.03.2022	Ausübungspreis 7.579,65	(5.021)	3.718	0,00
JPY						
779.777.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 11.11.2022	Ausübungspreis 11,63	31.193	127.417	0,06
2.362	Call NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 28.402,40	(5.373)	9.696	0,00
4.008	Call NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 28.674,72	(10.092)	12.627	0,01
4.008	Put NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 23.711,78	1.192	3.612	0,00
				16.920	153.352	0,07
NZD						
7.328.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 11.11.2022	Ausübungspreis 0,64	31.159	100.260	0,05
USD						
537.500	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 19.12.2022	Ausübungspreis 99,00	(101.415)	204.250	0,09
112.500	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 13.03.2023	Ausübungspreis 97,75	(55.226)	142.875	0,07
120.000	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 19.06.2023	Ausübungspreis 97,75	(62.436)	133.200	0,06
444	Call Russell 2000 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 2.353,48	(11.887)	8.449	0,00
8.390.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 09.11.2022	Ausübungspreis 1,34	51.137	121.613	0,06
360.000	Call USD / Put CHF	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 0,93	(4.541)	6.359	0,00
360.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 108,20	6.847	18.935	0,01
				(177.521)	635.681	0,29
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 1.177.068)					1.154.382	0,53
Verkaufte Optionen						
GBP						
(60)	Put FTSE 100 Index	Verfalltag 18.03.2022	Ausübungspreis 6.135,90	2.666	(6.973)	(0,00)
JPY						
(4.008)	Put NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 23.711,78	10.018	(3.612)	(0,00)
USD						
(777)	Put Health Care Select Sector Index	Verfalltag 30.12.2022	Ausübungspreis 1.286,61	(9.736)	(70.770)	(0,03)
(444)	Put Russell 2000 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 2.066,47	(3.844)	(13.373)	(0,01)
				(13.580)	(84.143)	(0,04)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (93.833))					(94.728)	(0,04)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 1.083.235)					1.059.654	0,49
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 169.785.611)					211.640.806	97,40
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					5.659.580	2,60
EIGENKAPITAL					217.300.386	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 168.702.376)					211.082.378	97,14
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					342.411	0,16
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(592.763)	(0,28)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					320.197	0,15
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(692)	(0,00)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					3.273	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(573.652)	(0,26)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 1.177.068)					1.154.382	0,53
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (93.833))					(94.728)	(0,04)
Andere Aktiva und Passiva					5.659.580	2,60
Eigenkapital					217.300.386	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Growth Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war Morgan Stanley & Co., Inc.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Barclays Bank Plc., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co. International Plc. und Morgan Stanley & Co., Inc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,53 % des NIW.

- (a) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (b) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,238 %.
- (c) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 25,19 %						
Österreich						
225.000	ams AG	USD	7,000 %	31.07.2025	237.937	0,04
Bermuda						
150.000	NCL Corp., Ltd.	USD	3,625 %	15.12.2024	138.750	0,02
Britische Jungferinseln						
200.000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15.01.2029	180.598	0,03
Kanada						
86.000	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc.	USD	4,000 %	15.10.2030	82.990	0,01
250.000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	5,500 %	01.11.2025	253.161	0,05
100.000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	9,000 %	15.12.2025	104.638	0,02
258.000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	5,000 %	30.01.2028	229.861	0,04
50.000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	5,250 %	30.01.2030	43.250	0,01
288.000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	5,250 %	15.02.2031	246.240	0,04
100.000	Bombardier, Inc.	USD	7,500 %	01.12.2024	103.563	0,02
45.000	Bombardier, Inc.	USD	7,500 %	15.03.2025	45.844	0,01
83.000	Bombardier, Inc.	USD	7,875 %	15.04.2027	85.490	0,02
47.000	Brookfield Residential Properties, Inc. Via Brookfield Residential US LLC	USD	4,875 %	15.02.2030	47.353	0,01
325.000	Canadian Pacific Railway Co.	USD	2,450 %	02.12.2031	328.919	0,06
36.000	Cenovus Energy, Inc.	USD	5,375 %	15.07.2025	40.023	0,01
400.000	First Quantum Minerals Ltd.	USD	7,250 %	01.04.2023	405.250	0,07
60.000	GFL Environmental, Inc.	USD	5,125 %	15.12.2026	62.400	0,01
302.000	GFL Environmental, Inc.	USD	4,000 %	01.08.2028	292.940	0,05
105.000	Masonite International Corp.	USD	5,375 %	01.02.2028	109.987	0,02
207.000	Mattamy Group Corp.	USD	4,625 %	01.03.2030	206.741	0,04
60.000	MEG Energy Corp.	USD	7,125 %	01.02.2027	62.250	0,01
100.000	MEG Energy Corp.	USD	5,875 %	01.02.2029	100.188	0,02
150.000	Superior Plus LP Via Superior General Partner, Inc.	USD	4,500 %	15.03.2029	152.437	0,03
145.000	Teck Resources Ltd.	USD	3,900 %	15.07.2030	156.074	0,03
151.000	Telesat Canada Via Telesat LLC	USD	4,875 %	01.06.2027	132.588	0,02
225.000	Videotron Ltd.	USD	5,375 %	15.06.2024	240.469	0,04
					3.532.656	0,64
Cayman-Inseln						
124.562	Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	USD	6,500 %	15.09.2024	120.670	0,02
110.000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. Via HawaiianMiles Loyalty Ltd.	USD	5,750 %	20.01.2026	114.125	0,02
30.343	Noble Finance Co.	USD	11,000 %	15.02.2028	33.377	0,00
163.000	Seagate HDD Cayman	USD	3,125 %	15.07.2029	154.646	0,03
39.000	Transocean Poseidon Ltd.	USD	6,875 %	01.02.2027	37.830	0,01
470.000	Transocean, Inc.	USD	11,500 %	30.01.2027	446.500	0,08
					907.148	0,16
Frankreich						
284.000	Altice France S.A.	USD	5,125 %	15.01.2029	269.445	0,05
341.000	Altice France S.A. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.07.2029	326.507	0,06
1.272.000	Altice France S.A. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.10.2029	1.233.840	0,22
100.000	CAB SELAS	EUR	3,375 %	01.02.2028	112.426	0,02
325.000	Chrome Holdco SASU	EUR	5,000 %	31.05.2029	371.686	0,07
250.000	Constellium S.E.	USD	3,750 %	15.04.2029	238.438	0,04
200.000	Credit Agricole S.A. ^(d)	USD	8,125 %	Perp.	236.296	0,04
100.000	Electricite de France S.A. ^(d)	EUR	5,000 %	Perp.	125.903	0,02
100.000	Getlink S.E.	EUR	3,500 %	30.10.2025	114.654	0,02
520.000	Laboratoire Eimer Selas	EUR	5,000 %	01.02.2029	594.576	0,11
					3.623.771	0,65
Deutschland						
500.000	ADLER Real Estate AG	EUR	3,000 %	27.04.2026	518.166	0,09
200.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH	USD	5,500 %	15.01.2028	203.250	0,04
325.000	Deutsche Bank AG ^(d)	USD	3,729 %	14.01.2032	333.963	0,06
200.000	IHO Verwaltungs GmbH	USD	6,375 %	15.05.2029	216.750	0,04
150.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15.07.2025	168.607	0,03
792.000	TK Elevator Holdco GmbH 144A ^(c)	USD	7,625 %	15.07.2028	827.640	0,15
					2.268.376	0,41
Irland						
255.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	291.837	0,05
600.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	605.406	0,11
200.000	Motion Bondco DAC	USD	6,625 %	15.11.2027	202.904	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland – (Fortsetzung)						
595.000	Motion Bondco DAC 144A ^(c)	USD	6,625 %	15.11.2027	605.413	0,11
415.000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2,700 %	15.03.2031	421.652	0,07
					2.127.212	0,38
Italien						
275.000	Brunello Bidco SpA	EUR	3,500 %	15.02.2028	310.068	0,06
100.000	Telecom Italia SpA	EUR	1,625 %	18.01.2029	104.499	0,02
275.000	Telecom Italia SpA 144A ^(c)	USD	5,303 %	30.05.2024	284.969	0,05
200.000	UniCredit SpA ^(d)	USD	5,459 %	30.06.2035	219.685	0,04
					919.221	0,17
Liberia						
45.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,250 %	15.11.2022	46.069	0,01
Luxemburg						
200.000	Altice Financing S.A.	USD	5,000 %	15.01.2028	189.500	0,03
600.000	Altice Financing S.A.	EUR	4,250 %	15.08.2029	658.082	0,12
400.000	ARD Finance S.A.	USD	6,500 %	30.06.2027	414.000	0,07
200.000	Herens Holdco SARL 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.05.2028	198.250	0,04
220.000	Intelsat Jackson Holdings S.A.	USD	5,500 %	01.08.2023	110.000	0,02
100.000	Kleopatras Holdings 2 S.C.A.	EUR	6,500 %	01.09.2026	98.221	0,02
100.000	Lincoln Financing SARL	EUR	3,625 %	01.04.2024	114.240	0,02
					1.782.293	0,32
Mexiko						
200.000	Cemex SAB de CV	USD	5,200 %	17.09.2030	210.765	0,04
Niederlande						
150.000	AerCap Holdings NV ^(d)	USD	5,875 %	10.10.2079	156.785	0,03
200.000	ING Groep NV ^(d)	USD	6,500 %	Perp.	217.750	0,04
100.000	Telefonica Europe BV ^(d)	EUR	5,875 %	Perp.	124.828	0,02
100.000	United Group BV	EUR	3,125 %	15.02.2026	109.391	0,02
100.000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3,375 %	28.02.2030	110.882	0,02
200.000	Ziggo BV	USD	4,875 %	15.01.2030	202.000	0,04
					921.636	0,17
Spanien						
200.000	Banco Santander S.A.	USD	3,490 %	28.05.2030	211.690	0,04
640.000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18.09.2027	736.475	0,13
150.000	Telefonica Emisiones S.A.	USD	4,103 %	08.03.2027	166.049	0,03
					1.114.214	0,20
Überstaatliche Wertpapiere						
30.000	American Airlines, Inc. Via AAdvantage Loyalty IP Ltd.	USD	5,500 %	20.04.2026	30.738	0,01
59.000	American Airlines, Inc. Via AAdvantage Loyalty IP Ltd.	USD	5,750 %	20.04.2029	61.966	0,01
210.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance Plc.	EUR	3,000 %	01.09.2029	233.314	0,04
200.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance Plc.	USD	4,000 %	01.09.2029	193.875	0,04
113.000	Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15.05.2027	119.255	0,02
42.000	Herbalife Nutrition Ltd. Via HLF Financing, Inc.	USD	7,875 %	01.09.2025	44.573	0,01
164.000	JBS USA LUX S.A. Via JBS USA Food Co. Via JBS USA Finance, Inc.	USD	5,500 %	15.01.2030	176.710	0,03
19.000	Titan Acquisition Ltd. Via Titan Co-Borrower LLC	USD	7,750 %	15.04.2026	19.024	0,00
					879.455	0,16
Schweden						
175.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	198.269	0,04
250.000	Verisure Midholding AB	EUR	5,250 %	15.02.2029	290.059	0,05
					488.328	0,09
Schweiz						
200.000	Credit Suisse Group AG ^(d)	USD	5,250 %	Perp.	205.000	0,04
595.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	5,250 %	Perp.	609.875	0,11
					814.875	0,15
Vereinigtes Königreich						
200.000	Anglo American Capital Plc.	USD	4,750 %	10.04.2027	223.784	0,04
100.000	Bellis Acquisition Co., Plc.	GBP	3,250 %	16.02.2026	126.644	0,02
285.000	eG Global Finance Plc.	USD	6,750 %	07.02.2025	288.563	0,05
100.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc.	EUR	2,500 %	15.01.2026	112.321	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
401.000	Natwest Group Plc. ^(d)	USD	3,754 %	01.11.2029	422.052	0,08
200.000	Rolls-Royce Plc.	USD	5,750 %	15.10.2027	219.500	0,04
480.000	Standard Chartered Plc. ^(d)	USD	4,750 %	Perp.	468.600	0,08
232.000	TechnipFMC Plc.	USD	6,500 %	01.02.2026	249.400	0,05
238.000	Vmed O2 UK Financing I Plc.	USD	4,250 %	31.01.2031	227.885	0,04
					2.338.749	0,42
Vereinigte Staaten von Amerika						
325.000	AbbVie, Inc.	USD	4,250 %	14.11.2028	365.989	0,07
770.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21.11.2029	818.795	0,15
30.000	Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	5,000 %	15.04.2029	30.563	0,01
154.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc.	USD	10,125 %	01.08.2026	166.510	0,03
120.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc.	USD	4,250 %	15.02.2029	112.950	0,02
45.000	AdaptHealth LLC	USD	6,125 %	01.08.2028	47.813	0,01
25.000	AdaptHealth LLC	USD	4,625 %	01.08.2029	24.438	0,00
325.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	346.239	0,06
75.000	Air Lease Corp. – Series B ^(d)	USD	4,650 %	Perp.	77.625	0,01
20.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC	USD	5,875 %	15.02.2028	21.075	0,00
341.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC	USD	3,500 %	15.03.2029	339.295	0,06
25.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC	USD	4,875 %	15.02.2030	26.563	0,01
124.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC – Series JAN	USD	4,625 %	15.01.2027	128.805	0,02
75.000	Alliant Holdings Intermediate LLC Via Alliant Holdings Co-Issuer	USD	6,750 %	15.10.2027	75.709	0,01
87.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp.	USD	6,625 %	15.07.2026	89.828	0,02
35.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp.	USD	9,750 %	15.07.2027	36.772	0,01
100.000	Ally Financial, Inc.	USD	8,000 %	01.11.2031	141.832	0,03
915.000	Ally Financial, Inc. – Series C ^(d)	USD	4,700 %	Perp.	933.300	0,17
121.000	AMC Networks, Inc.	USD	4,750 %	01.08.2025	123.193	0,02
75.000	American International Group, Inc.	USD	3,400 %	30.06.2030	81.364	0,01
75.000	American Tower Corp.	USD	3,950 %	15.03.2029	82.282	0,02
430.000	American Tower Corp.	USD	2,100 %	15.06.2030	413.944	0,07
125.000	AmeriGas Partners LP Via AmeriGas Finance Corp.	USD	5,875 %	20.08.2026	136.250	0,02
300.000	Anheuser-Busch Cos. LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	362.178	0,07
200.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	241.788	0,04
505.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23.01.2029	589.345	0,11
21.000	Aramark Services, Inc.	USD	6,375 %	01.05.2025	21.998	0,00
16.000	Arches Buyer, Inc.	USD	6,125 %	01.12.2028	16.240	0,00
227.000	Arcosa, Inc.	USD	4,375 %	15.04.2029	230.121	0,04
25.000	AssuredPartners, Inc.	USD	5,625 %	15.01.2029	24.313	0,00
485.000	AT&T, Inc.	USD	2,300 %	01.06.2027	494.593	0,09
75.000	AT&T, Inc.	USD	4,100 %	15.02.2028	83.762	0,02
450.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	457.942	0,08
150.000	AT&T, Inc.	USD	5,250 %	01.03.2037	186.706	0,03
150.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2041	154.806	0,03
140.000	Austin BidCo, Inc.	USD	7,125 %	15.12.2028	143.325	0,03
355.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	412.372	0,07
140.000	Avaya, Inc.	USD	6,125 %	15.09.2028	144.900	0,03
90.000	Avis Budget Car Rental LLC Via Avis Budget Finance, Inc.	USD	5,375 %	01.03.2029	93.150	0,02
169.000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15.02.2029	161.817	0,03
153.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	15.09.2027	154.539	0,03
50.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	4,083 %	20.03.2051	61.049	0,01
350.000	Bank of America Corp. – Series L	USD	4,183 %	25.11.2027	384.086	0,07
125.000	Bank of America Corp. – Series X ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	133.550	0,02
125.000	BAT Capital Corp.	USD	4,390 %	15.08.2037	132.932	0,02
175.000	Becton Dickinson and Co.	USD	2,823 %	20.05.2030	181.440	0,03
150.000	Berry Global, Inc.	USD	5,625 %	15.07.2027	155.625	0,03
65.000	Black Knight InfoServ LLC	USD	3,625 %	01.09.2028	63.375	0,01
595.000	Boeing Co.	USD	3,450 %	01.11.2028	625.607	0,11
301.000	Boeing Co.	USD	5,150 %	01.05.2030	350.099	0,06
111.000	Boeing Co.	USD	5,805 %	01.05.2050	150.485	0,03
93.000	Booking Holdings, Inc.	USD	4,625 %	13.04.2030	109.139	0,02
85.000	Booz Allen Hamilton, Inc.	USD	3,875 %	01.09.2028	85.316	0,02
100.000	BorgWarner, Inc.	USD	5,000 %	01.10.2025	112.599	0,02
119.000	Broadcom, Inc.	USD	4,150 %	15.11.2030	130.764	0,02
160.000	Buckeye Partners LP	USD	4,350 %	15.10.2024	165.600	0,03
277.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	277.000	0,05
700.000	Buckeye Partners LP	USD	4,125 %	01.12.2027	697.375	0,13
21.000	Builders FirstSource, Inc.	USD	6,750 %	01.06.2027	22.181	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
102.000	Builders FirstSource, Inc.	USD	5,000 %	01.03.2030	108.375	0,02
34.000	BWX Technologies, Inc.	USD	4,125 %	30.06.2028	34.000	0,01
252.000	BWX Technologies, Inc.	USD	4,125 %	15.04.2029	252.630	0,05
100.000	California Resources Corp.	USD	7,125 %	01.02.2026	104.000	0,02
175.000	Calpine Corp.	USD	3,750 %	01.03.2031	168.437	0,03
125.000	Carrier Global Corp. – Series WI	USD	2,722 %	15.02.2030	128.169	0,02
70.000	Carvana Co.	USD	5,500 %	15.04.2027	70.202	0,01
75.000	Castle US Holding Corp.	USD	9,500 %	15.02.2028	79.688	0,01
60.000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	USD	1,632 %	18.03.2034	57.450	0,01
90.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. – Series DEC	USD	4,750 %	01.03.2030	92.025	0,02
48.000	CDW LLC Via CDW Finance Corp.	USD	4,125 %	01.05.2025	49.320	0,01
270.000	Centene Corp.	USD	4,250 %	15.12.2027	280.765	0,05
170.000	Centene Corp.	USD	3,000 %	15.10.2030	169.838	0,03
196.000	Centene Corp.	USD	2,500 %	01.03.2031	187.935	0,03
55.000	Central Garden & Pet Co.	USD	4,125 %	15.10.2030	55.344	0,01
60.000	Charles Schwab Corp. – Series E ^(d)	USD	4,625 %	Perp.	59.929	0,01
175.000	Charles Schwab Corp. – Series I ^(d)	USD	4,000 %	Perp.	176.235	0,03
400.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	6,384 %	23.10.2035	519.988	0,09
36.000	Cheesecake Factory, Inc.	USD	0,375 %	15.06.2026	32.837	0,01
872.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	4,500 %	01.10.2029	916.690	0,17
5.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	5,500 %	01.02.2026	5.225	0,00
5.000	Chesapeake Energy Corp.	USD	5,875 %	01.02.2029	5.288	0,00
50.000	Chobani LLC Via Chobani Finance Corp., Inc.	USD	7,500 %	15.04.2025	51.630	0,01
275.000	Cigna Corp.	USD	2,400 %	15.03.2030	276.334	0,05
155.000	Cincinnati Bell, Inc.	USD	7,000 %	15.07.2024	157.712	0,03
100.000	CIT Group, Inc.	USD	5,250 %	07.03.2025	109.375	0,02
450.000	Citigroup, Inc.	USD	4,125 %	25.07.2028	496.444	0,09
50.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	4,412 %	31.03.2031	57.166	0,01
100.000	Citigroup, Inc. – Series T ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	113.250	0,02
150.000	Citrix Systems, Inc.	USD	3,300 %	01.03.2030	152.302	0,03
60.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	4,875 %	01.03.2031	60.375	0,01
100.000	CoBank ACB – Series I ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	111.384	0,02
91.000	Comcast Corp.	USD	2,800 %	15.01.2051	88.084	0,02
60.000	CommScope Technologies LLC	USD	6,000 %	15.06.2025	58.170	0,01
70.000	CommScope, Inc.	USD	7,125 %	01.07.2028	65.450	0,01
73.000	Compass Group Diversified Holdings LLC	USD	5,250 %	15.04.2029	75.190	0,01
75.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,875 %	01.05.2030	77.140	0,01
1.050.000	Constellation Brands, Inc.	USD	2,250 %	01.08.2031	1.026.217	0,18
110.000	Continental Resources, Inc.	USD	5,750 %	15.01.2031	128.287	0,02
48.000	Cornerstone Building Brands, Inc.	USD	6,125 %	15.01.2029	50.520	0,01
25.000	Covanta Holding Corp.	USD	5,000 %	01.09.2030	25.219	0,00
465.000	CP Atlas Buyer, Inc.	USD	7,000 %	01.12.2028	451.050	0,08
380.000	Crown Castle International Corp.	USD	3,650 %	01.09.2027	410.240	0,07
125.000	Crown Castle International Corp.	USD	3,300 %	01.07.2030	131.729	0,02
160.000	CVS Health Corp.	USD	3,750 %	01.04.2030	175.926	0,03
230.000	Dana, Inc.	USD	4,250 %	01.09.2030	231.006	0,04
50.000	DaVita, Inc.	USD	4,625 %	01.06.2030	49.500	0,01
331.000	DaVita, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	308.657	0,06
124.000	Dealer Tire LLC Via DT Issuer LLC	USD	8,000 %	01.02.2028	127.100	0,02
58.000	Dealer Tire LLC Via DT Issuer LLC – Series DEC	USD	8,000 %	01.02.2028	59.450	0,01
550.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	644.088	0,12
330.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	419.938	0,08
125.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	8,100 %	15.07.2036	191.464	0,03
587.000	Delta Air Lines, Inc.	USD	7,375 %	15.01.2026	679.452	0,12
100.000	Diamond Sports Group LLC Via Diamond Sports Finance Co.	USD	5,375 %	15.08.2026	44.500	0,01
55.000	Diamond Sports Group LLC Via Diamond Sports Finance Co.	USD	6,625 %	15.08.2027	11.413	0,00
33.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	4,750 %	31.05.2025	36.268	0,01
132.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15.07.2022	133.897	0,02
125.000	DISH DBS Corp.	USD	7,750 %	01.07.2026	128.437	0,02
641.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	627.779	0,11
717.000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	01.06.2029	636.337	0,11
262.000	Dycom Industries, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2029	264.292	0,05
45.000	Element Solutions, Inc.	USD	3,875 %	01.09.2028	44.438	0,01
164.000	Endure Digital, Inc.	USD	6,000 %	15.02.2029	151.290	0,03
150.000	Energizer Holdings, Inc.	USD	4,750 %	15.06.2028	147.991	0,03
250.000	Energy Transfer LP	USD	5,500 %	01.06.2027	286.945	0,05
250.000	Energy Transfer Operating LP	USD	5,250 %	15.04.2029	286.177	0,05
113.000	Enviva Partners LP Via Enviva Partners Finance Corp.	USD	6,500 %	15.01.2026	116.443	0,02
315.000	Expedia Group, Inc.	USD	4,625 %	01.08.2027	352.828	0,06
125.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,800 %	15.02.2028	134.055	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
500.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	515.000	0,09
155.000	Expedia Group, Inc.	USD	2,950 %	15.03.2031	156.499	0,03
121.000	Fair Isaac Corp.	USD	4,000 %	15.06.2028	121.303	0,02
111.000	Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc.	USD	5,500 %	01.05.2025	124.976	0,02
1.358.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12.02.2032	1.349.322	0,24
220.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	3,375 %	13.11.2025	225.636	0,04
1.252.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	2,700 %	10.08.2026	1.249.650	0,23
200.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	4,125 %	17.08.2027	211.965	0,04
213.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	3,815 %	02.11.2027	221.475	0,04
390.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	2,900 %	16.02.2028	388.576	0,07
86.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC – Series DEC	USD	6,500 %	01.10.2025	88.043	0,02
45.000	Foundation Building Materials, Inc.	USD	6,000 %	01.03.2029	43.313	0,01
249.000	Freedom Mortgage Corp.	USD	7,625 %	01.05.2026	240.285	0,04
28.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,875 %	15.10.2027	29.033	0,01
37.000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	01.05.2028	37.000	0,01
160.000	Gartner, Inc.	USD	4,500 %	01.07.2028	166.400	0,03
100.000	Gartner, Inc.	USD	3,750 %	01.10.2030	100.500	0,02
595.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	827.169	0,15
310.000	General Electric Co. – Series D ^(d)	USD	3,446 %	Perp.	303.044	0,05
100.000	General Motors Co.	USD	6,600 %	01.04.2036	135.451	0,02
125.000	General Motors Co.	USD	6,750 %	01.04.2046	181.686	0,03
765.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	911.689	0,16
110.000	Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp.	USD	8,000 %	15.01.2027	110.275	0,02
95.000	Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp.	USD	7,750 %	01.02.2028	93.456	0,02
261.000	Getty Images, Inc.	USD	9,750 %	01.03.2027	275.681	0,05
583.000	Global Partners LP Via GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	597.575	0,11
139.000	Go Daddy Operating Co., LLC Via GD Finance Co., Inc.	USD	5,250 %	01.12.2027	144.212	0,03
233.000	Go Daddy Operating Co., LLC Via GD Finance Co., Inc.	USD	3,500 %	01.03.2029	223.097	0,04
266.000	Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	9,500 %	31.05.2025	286.947	0,05
20.000	Graphic Packaging International LLC	USD	3,500 %	15.03.2028	20.075	0,00
192.000	Gray Television, Inc.	USD	7,000 %	15.05.2027	204.120	0,04
130.000	Griffon Corp.	USD	5,750 %	01.03.2028	134.225	0,02
204.000	GrubHub Holdings, Inc.	USD	5,500 %	01.07.2027	206.550	0,04
35.000	H&E Equipment Services, Inc.	USD	3,875 %	15.12.2028	34.169	0,01
106.000	Harley-Davidson Financial Services, Inc.	USD	3,350 %	08.06.2025	111.683	0,02
204.000	HCA, Inc.	USD	5,875 %	15.02.2026	228.480	0,04
140.000	Herc Holdings, Inc.	USD	5,500 %	15.07.2027	145.075	0,03
485.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	540.372	0,10
225.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,200 %	15.10.2035	296.865	0,05
100.000	Hexion, Inc.	USD	7,875 %	15.07.2027	106.125	0,02
115.000	Hillcorp Energy I LP Via Hillcorp Finance Co.	USD	6,000 %	01.02.2031	115.575	0,02
1.296.000	Hillenbrand, Inc.	USD	3,750 %	01.03.2031	1.279.800	0,23
149.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4,000 %	01.05.2031	149.034	0,03
40.000	Home Depot, Inc.	USD	3,350 %	15.04.2050	44.465	0,01
54.000	Howard Hughes Corp.	USD	5,375 %	01.08.2028	56.565	0,01
100.000	HUB International Ltd.	USD	7,000 %	01.05.2026	102.625	0,02
115.000	IAA, Inc.	USD	5,500 %	15.06.2027	119.313	0,02
243.000	Icahn Enterprises LP Via Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,750 %	15.09.2024	247.860	0,04
612.000	Icahn Enterprises LP Via Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,375 %	01.02.2029	597.123	0,11
490.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	515.725	0,09
134.000	Ingevity Corp.	USD	4,500 %	01.02.2026	135.675	0,02
50.000	Ingevity Corp.	USD	3,875 %	01.11.2028	48.000	0,01
166.000	IRB Holding Corp.	USD	6,750 %	15.02.2026	168.122	0,03
234.000	Iron Mountain, Inc.	USD	5,250 %	15.07.2030	239.850	0,04
390.000	JPMorgan Chase & Co. ^(d)	USD	2,956 %	13.05.2031	403.638	0,07
125.000	JPMorgan Chase & Co. – Series X ^(d)	USD	6,100 %	Perp.	132.300	0,02
75.000	JPMorgan Chase & Co. – Series Z ^(d)	USD	3,932 %	Perp.	75.200	0,01
45.000	KBR, Inc.	USD	4,750 %	30.09.2028	46.238	0,01
195.000	Ken Garff Automotive LLC	USD	4,875 %	15.09.2028	194.512	0,04
1.115.000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	4,750 %	01.02.2030	1.124.756	0,20
1.100.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,597 %	25.05.2028	1.258.950	0,23
34.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,200 %	01.05.2030	36.119	0,01
10.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,800 %	01.05.2050	11.241	0,00
200.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	7,300 %	15.08.2033	280.256	0,05
939.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	15.07.2035	1.165.045	0,21
290.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,375 %	01.06.2046	334.337	0,06
115.000	LABL Escrow Issuer LLC	USD	6,750 %	15.07.2026	118.594	0,02
47.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP Via Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,250 %	01.02.2027	46.648	0,01
75.000	LD Holdings Group LLC	USD	6,500 %	01.11.2025	72.750	0,01
110.000	LD Holdings Group LLC	USD	6,125 %	01.04.2028	101.406	0,02
142.000	Level 3 Financing, Inc.	USD	3,750 %	15.07.2029	132.592	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
110.000	LifePoint Health, Inc.	USD	5,375 %	15.01.2029	106.700	0,02
40.000	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	3,750 %	15.01.2028	38.700	0,01
150.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.10.2030	142.759	0,03
181.000	Lumen Technologies, Inc. – Series U	USD	7,650 %	15.03.2042	195.932	0,04
120.000	M/I Homes, Inc.	USD	4,950 %	01.02.2028	124.500	0,02
53.000	Marriott International, Inc. – Series FF	USD	4,625 %	15.06.2030	60.035	0,01
189.000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4,750 %	15.01.2028	190.654	0,03
110.000	Match Group Holdings II LLC	USD	4,125 %	01.08.2030	109.725	0,02
117.000	Mattel, Inc.	USD	3,150 %	15.03.2023	118.463	0,02
70.000	Mattel, Inc.	USD	3,375 %	01.04.2026	71.663	0,01
300.000	MDC Holdings, Inc.	USD	2,500 %	15.01.2031	289.125	0,05
175.000	Mercer International, Inc.	USD	5,125 %	01.02.2029	174.024	0,03
352.000	Meritage Homes Corp.	USD	3,875 %	15.04.2029	361.900	0,07
15.000	Meritor, Inc.	USD	6,250 %	01.06.2025	15.675	0,00
150.000	Meritor, Inc.	USD	4,500 %	15.12.2028	151.125	0,03
35.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP Via MGP Finance Co-Issuer, Inc.	USD	4,625 %	15.06.2025	37.297	0,01
1.218.000	MGM Resorts International	USD	4,750 %	15.10.2028	1.245.405	0,22
173.000	Minerals Technologies, Inc.	USD	5,000 %	01.07.2028	176.460	0,03
975.000	Morgan Stanley	USD	3,950 %	23.04.2027	1.071.934	0,19
88.000	Morgan Stanley – Series H ^(d)	USD	3,734 %	Perp.	88.220	0,02
145.000	MPH Acquisition Holdings LLC	USD	5,750 %	01.11.2028	129.586	0,02
1.150.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	1.140.167	0,21
157.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	USD	4,625 %	01.08.2029	164.660	0,03
175.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	GBP	3,375 %	24.04.2030	241.116	0,04
110.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	USD	3,500 %	15.03.2031	109.303	0,02
55.000	Murphy Oil USA, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	53.144	0,01
145.000	Nabors Industries, Inc.	USD	9,000 %	01.02.2025	148.100	0,03
94.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	USD	5,500 %	15.08.2028	94.235	0,02
101.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	25.01.2023	104.788	0,02
411.000	Navient Corp.	USD	4,875 %	15.03.2028	401.752	0,07
703.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	15.03.2029	698.606	0,13
302.000	NCR Corp.	USD	5,125 %	15.04.2029	306.907	0,06
39.000	NESCO Holdings II, Inc.	USD	5,500 %	15.04.2029	40.073	0,01
139.000	Newell Brands, Inc.	USD	4,700 %	01.04.2026	148.813	0,03
129.000	Newell Brands, Inc.	USD	6,000 %	01.04.2046	160.605	0,03
111.000	Nexstar Broadcasting, Inc.	USD	5,625 %	15.07.2027	115.440	0,02
111.000	NFP Corp. – Series SEP	USD	6,875 %	15.08.2028	110.168	0,02
115.000	NGL Energy Operating LLC Via NGL Energy Finance Corp.	USD	7,500 %	01.02.2026	115.719	0,02
159.000	NGL Energy Partners LP Via NGL Energy Finance Corp.	USD	7,500 %	01.11.2023	151.845	0,03
150.000	NortonLifeLock, Inc.	USD	5,000 %	15.04.2025	151.429	0,03
317.000	Novelis Corp.	USD	4,750 %	30.01.2030	321.755	0,06
25.000	NRG Energy, Inc.	USD	5,750 %	15.01.2028	26.375	0,00
20.000	NRG Energy, Inc.	USD	3,375 %	15.02.2029	19.400	0,00
50.000	NRG Energy, Inc.	USD	3,625 %	15.02.2031	47.625	0,01
112.000	Nuance Communications, Inc.	USD	5,625 %	15.12.2026	115.229	0,02
1.101.000	NuStar Logistics LP	USD	6,375 %	01.10.2030	1.175.317	0,21
464.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,000 %	15.07.2025	531.280	0,10
586.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	710.525	0,13
100.000	OneMain Finance Corp.	USD	7,125 %	15.03.2026	112.625	0,02
939.000	OneMain Finance Corp.	USD	4,000 %	15.09.2030	903.787	0,16
48.000	Oracle Corp.	USD	3,600 %	01.04.2050	48.931	0,01
110.000	Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp.	USD	5,000 %	15.08.2027	111.925	0,02
50.000	Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp.	USD	4,250 %	15.01.2029	48.625	0,01
100.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	USD	5,875 %	15.08.2023	105.000	0,02
49.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,500 %	01.08.2050	46.743	0,01
56.000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. Via Pactiv Evergreen Group Issuer LLC Via Reynolds Group Issuer	USD	4,000 %	15.10.2027	53.970	0,01
452.000	Pactiv LLC	USD	8,375 %	15.04.2027	499.460	0,09
35.000	Park River Holdings, Inc.	USD	5,625 %	01.02.2029	33.775	0,01
166.000	Pattern Energy Operations LP Via Pattern Energy Operations, Inc.	USD	4,500 %	15.08.2028	168.905	0,03
160.000	PennyMac Financial Services, Inc.	USD	5,375 %	15.10.2025	162.400	0,03
97.000	PennyMac Financial Services, Inc.	USD	4,250 %	15.02.2029	89.240	0,02
204.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	200.685	0,04
219.000	Performance Food Group, Inc.	USD	5,500 %	15.10.2027	226.418	0,04
280.000	PerkinElmer, Inc.	USD	3,300 %	15.09.2029	299.278	0,05
55.000	Pike Corp.	USD	5,500 %	01.09.2028	55.619	0,01
114.000	Playtika Holding Corp.	USD	4,250 %	15.03.2029	109.155	0,02
529.000	Post Holdings, Inc.	USD	4,625 %	15.04.2030	523.761	0,09
119.000	Presidio Holdings, Inc.	USD	8,250 %	01.02.2028	123.016	0,02
90.000	Prestige Brands, Inc.	USD	3,750 %	01.04.2031	86.119	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
100.000	Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc.	USD	5,250 %	15.04.2024	105.375	0,02
150.000	Prudential Financial, Inc. ^(d)	USD	5,625 %	15.06.2043	156.450	0,03
79.000	PTC, Inc.	USD	3,625 %	15.02.2025	79.338	0,01
85.000	Qwest Corp.	USD	6,750 %	01.12.2021	85.000	0,02
46.000	Radiate Holdco LLC Via Radiate Finance, Inc.	USD	6,500 %	15.09.2028	44.620	0,01
195.000	Range Resources Corp.	USD	5,000 %	15.03.2023	197.437	0,04
50.000	Raymond James Financial, Inc.	USD	4,650 %	01.04.2030	58.329	0,01
11.000	Rayonier AM Products, Inc.	USD	7,625 %	15.01.2026	11.193	0,00
20.000	Real Hero Merger Sub 2, Inc.	USD	6,250 %	01.02.2029	20.100	0,00
175.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp.	USD	4,875 %	01.06.2023	180.250	0,03
21.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp.	USD	7,625 %	15.06.2025	22.216	0,00
95.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp.	USD	5,750 %	15.01.2029	96.306	0,02
45.000	Rent-A-Center, Inc.	USD	6,375 %	15.02.2029	46.153	0,01
125.000	Reynolds American, Inc.	USD	5,850 %	15.08.2045	152.876	0,03
85.000	Rocket Mortgage LLC Via Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	USD	3,875 %	01.03.2031	84.749	0,02
281.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	4,200 %	15.03.2028	309.586	0,06
159.000	Sabre GLBL, Inc.	USD	9,250 %	15.04.2025	178.279	0,03
65.000	SBA Communications Corp.	USD	3,875 %	15.02.2027	66.950	0,01
110.000	SBA Communications Corp.	USD	3,125 %	01.02.2029	104.638	0,02
110.000	Scientific Games International, Inc.	USD	8,250 %	15.03.2026	115.706	0,02
307.000	Scotts Miracle-Gro Co.	USD	4,000 %	01.04.2031	299.325	0,05
55.000	Scripps Escrow II, Inc.	USD	5,375 %	15.01.2031	55.413	0,01
50.000	Sealed Air Corp.	USD	4,000 %	01.12.2027	52.500	0,01
30.000	SEG Holding LLC Via SEG Finance Corp.	USD	5,625 %	15.10.2028	31.650	0,01
111.000	Select Medical Corp.	USD	6,250 %	15.08.2026	116.550	0,02
108.000	Sempra Energy ^(d)	USD	4,875 %	Perp.	114.448	0,02
180.000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	177.750	0,03
680.000	Service Corp International	USD	4,000 %	15.05.2031	683.400	0,12
150.000	Sinclair Television Group, Inc.	USD	5,125 %	15.02.2027	139.125	0,03
249.000	Six Flags Entertainment Corp.	USD	5,500 %	15.04.2027	253.669	0,05
100.000	Skyworks Solutions, Inc.	USD	3,000 %	01.06.2031	102.004	0,02
232.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	01.02.2029	243.020	0,04
136.000	Specialty Building Products Holdings LLC Via SBP Finance Corp.	USD	6,375 %	30.09.2026	140.080	0,03
100.000	Spectrum Brands, Inc.	EUR	4,000 %	01.10.2026	116.081	0,02
680.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	647.700	0,12
329.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15.03.2032	488.154	0,09
100.000	Standard Industries, Inc.	USD	5,000 %	15.02.2027	102.724	0,02
125.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	4,750 %	15.03.2025	130.000	0,02
84.000	Station Casinos LLC	USD	4,500 %	15.02.2028	84.735	0,02
320.000	Summit Midstream Holdings LLC Via Summit Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15.04.2025	285.600	0,05
1.467.000	Sunoco LP Via Sunoco Finance Corp. – Series WI	USD	4,500 %	15.05.2029	1.455.081	0,26
55.000	Tallgrass Energy Partners LP Via Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	31.12.2030	54.313	0,01
65.000	Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,875 %	01.02.2031	70.038	0,01
180.000	Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,000 %	15.01.2032	186.300	0,03
63.000	Taylor Morrison Communities, Inc.	USD	5,125 %	01.08.2030	67.725	0,01
123.000	TEGNA, Inc.	USD	4,625 %	15.03.2028	123.000	0,02
25.000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,250 %	01.02.2027	25.859	0,00
177.000	Terrier Media Buyer, Inc.	USD	8,875 %	15.12.2027	188.062	0,03
1.205.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,050 %	15.02.2028	1.190.926	0,21
364.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,625 %	15.02.2029	352.842	0,06
70.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	68.145	0,01
63.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,500 %	15.04.2050	74.031	0,01
84.000	Townsquare Media, Inc.	USD	6,875 %	01.02.2026	87.990	0,02
189.000	TransDigm, Inc.	USD	6,375 %	15.06.2026	194.079	0,04
721.000	TransDigm, Inc.	USD	4,625 %	15.01.2029	690.357	0,12
787.000	TransDigm, Inc.	USD	4,875 %	01.05.2029	774.211	0,14
21.000	Travel & Leisure Co.	USD	6,625 %	31.07.2026	22.851	0,00
865.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,250 %	01.06.2027	929.875	0,17
13.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,700 %	15.06.2028	14.024	0,00
200.000	TriMas Corp.	USD	4,125 %	15.04.2029	200.250	0,04
582.000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15.08.2025	582.000	0,10
74.000	Truist Financial Corp. – Series Q ^(d)	USD	5,100 %	Perp.	82.106	0,02
46.000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	01.03.2029	44.678	0,01
175.000	Twitter, Inc.	USD	3,875 %	15.12.2027	182.437	0,03
100.000	Uber Technologies, Inc.	USD	7,500 %	15.05.2025	106.000	0,02
145.000	Uber Technologies, Inc.	USD	6,250 %	15.01.2028	155.512	0,03
40.000	Unisys Corp.	USD	6,875 %	01.11.2027	43.050	0,01
58.000	United Natural Foods, Inc.	USD	6,750 %	15.10.2028	62.495	0,01
597.000	United Rentals North America, Inc.	USD	3,750 %	15.01.2032	589.537	0,11
1.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,068 %	16.12.2021	999.974	0,18
1.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,400 %	06.01.2022	999.962	0,18

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
4.500.000	US-Schatzwechsel	USD	0,410 %	27.01.2022	4.499.720	0,81
10.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,450 %	10.02.2022	9.999.157	1,80
5.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,470 %	17.02.2022	4.999.485	0,90
5.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,490 %	03.03.2022	4.999.393	0,90
7.500.000	US-Schatzwechsel	USD	0,480 %	10.03.2022	7.498.969	1,35
205.000	United Wholesale Mortgage LLC 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.04.2029	196.800	0,04
80.000	Urban One, Inc.	USD	7,375 %	01.02.2028	81.500	0,01
201.000	US Foods, Inc.	USD	4,750 %	15.02.2029	203.010	0,04
658.000	USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	672.805	0,12
50.000	Valvoline, Inc.	USD	4,250 %	15.02.2030	49.625	0,01
40.000	Valvoline, Inc.	USD	3,625 %	15.06.2031	38.100	0,01
125.000	VeriSign, Inc.	USD	5,250 %	01.04.2025	138.524	0,03
650.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,016 %	03.12.2029	729.131	0,13
325.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,150 %	22.03.2030	344.880	0,06
125.000	Verizon Communications, Inc.	USD	5,250 %	16.03.2037	164.174	0,03
75.000	VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc.	USD	3,500 %	15.02.2025	76.031	0,01
74.000	Walt Disney Co.	USD	3,800 %	22.03.2030	83.112	0,02
225.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,300 %	22.07.2027	250.760	0,05
47.000	WESCO Distribution, Inc.	USD	7,250 %	15.06.2028	51.054	0,01
200.000	Williams Cos., Inc. – Series A	USD	7,500 %	15.01.2031	273.738	0,05
35.000	Williams Scotsman International, Inc.	USD	4,625 %	15.08.2028	35.700	0,01
145.000	Wolverine Escrow LLC	USD	8,500 %	15.11.2024	136.662	0,02
450.000	Xerox Holdings Corp.	USD	5,000 %	15.08.2025	464.062	0,08
50.000	Xerox Holdings Corp.	USD	5,500 %	15.08.2028	50.750	0,01
2.000	Yum! Brands, Inc.	USD	7,750 %	01.04.2025	2.105	0,00
198.000	Yum! Brands, Inc.	USD	4,750 %	15.01.2030	209.385	0,04
457.000	Yum! Brands, Inc.	USD	3,625 %	15.03.2031	443.290	0,08
115.000	Ziff Davis, Inc.	USD	4,625 %	15.10.2030	116.438	0,02
75.000	ZoomInfo Technologies LLC Via ZoomInfo Finance Corp.	USD	3,875 %	01.02.2029	73.313	0,01
					117.384.428	21,13

ANLEIHEN INSGESAMT
(Kosten USD 140.028.595) **139.916.481** **25,19**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 29,30 %			
Australien			
181.993	Transurban Group	1.775.756	0,32
Finnland			
205.373	Nordea Bank Abp	2.446.061	0,44
Frankreich			
65.584	BNP Paribas S.A.	4.107.349	0,74
14.033	Gecina S.A.	1.908.910	0,34
78.281	Klepierre S.A.	1.669.656	0,30
14.468	Sanofi	1.390.416	0,25
15.660	Schneider Electric S.E.	2.782.218	0,50
36.762	Vinci S.A.	3.497.796	0,63
		15.356.345	2,76
Deutschland			
54.444	Vonovia S.E.	3.054.712	0,55
Irland			
3.811	Accenture Plc. „A“	1.386.061	0,25
19.249	Medtronic Plc.	2.098.141	0,38
		3.484.202	0,63
Italien			
202.394	Enel SpA	1.554.255	0,28
158.042	UniCredit SpA	1.922.004	0,35
		3.476.259	0,63
Japan			
75.100	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	2.015.722	0,36
Niederlande			
197.204	ING Groep NV	2.741.132	0,49

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Niederlande – (Fortsetzung)			
528.972	Koninklijke KPN NV	1.563.111	0,28
86.174	Royal Dutch Shell Plc. „A“	1.803.075	0,33
		6.107.318	1,10
Singapur			
255.960	Singapore Exchange Ltd.	1.678.710	0,30
Spanien			
250.578	Iberdrola S.A.	2.842.079	0,51
Schweiz			
20.388	Nestle S.A.	2.647.769	0,48
7.172	Roche Holding AG	2.796.375	0,50
481	SGS S.A.	1.462.429	0,26
28.757	Swiss Re AG	2.707.428	0,49
8.479	Zurich Insurance Group AG	3.510.084	0,63
		13.124.085	2,36
Taiwan			
27.839	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. – ADR ^(e)	3.338.175	0,60
Vereinigtes Königreich			
39.562	AstraZeneca Plc.	4.377.273	0,79
713.302	BP Plc.	3.095.612	0,56
12.405	Ferguson Plc.	1.924.062	0,34
8.851	Linde Plc.	2.833.825	0,51
194.772	National Grid Plc.	2.612.465	0,47
27.706	Reckitt Benckiser Group Plc.	2.277.461	0,41
35.340	Rio Tinto Plc.	2.205.767	0,40
		19.326.465	3,48
Vereinigte Staaten von Amerika			
24.740	Ameren Corp.	2.078.655	0,37
10.685	American Tower Corp.	2.848.300	0,51
4.255	Amgen, Inc.	863.042	0,16
99.832	AT&T, Inc.	2.309.114	0,42
9.404	AvalonBay Communities, Inc.	2.252.164	0,41
13.640	Boston Properties, Inc.	1.473.393	0,26
57.768	Bristol-Myers Squibb Co.	3.113.695	0,56
26.130	Chevron Corp.	2.993.714	0,54
68.769	Cisco Systems, Inc.	3.808.427	0,69
41.644	Coca-Cola Co.	2.222.540	0,40
14.885	Cognizant Technology Solutions Corp. „A“	1.182.464	0,21
14.636	CVS Health Corp.	1.321.484	0,24
16.604	Eaton Corp., Plc.	2.759.419	0,50
11.980	Ecolab, Inc.	2.707.720	0,49
24.462	Fidelity National Information Services, Inc.	2.576.338	0,46
5.391	Home Depot, Inc.	2.179.096	0,39
15.155	Honeywell International, Inc.	3.103.744	0,56
11.257	Illinois Tool Works, Inc.	2.650.236	0,48
7.826	International Business Machines Corp.	931.998	0,17
39.011	International Paper Co.	1.801.918	0,32
21.487	Johnson & Johnson	3.400.533	0,61
33.482	JP Morgan Chase & Co.	5.338.705	0,96
3.662	KLA Corp.	1.530.643	0,28
1.516	KyndrylHoldings, Inc.	24.347	0,00
14.728	M&T Bank Corp.	2.191.968	0,39
10.590	McDonald's Corp.	2.610.223	0,47
19.929	Microsoft Corp.	6.696.144	1,21
2.086	Morgan Stanley – Series E – Vorzugsaktien	57.386	0,01
4.957	Noble Corp.	112.028	0,02
18.605	Procter & Gamble Co.	2.752.238	0,50
15.815	Prologis, Inc.	2.419.695	0,44
11.586	QUALCOMM, Inc.	2.138.428	0,38
1.085	Qwest Corp. – Vorzugsaktien	27.331	0,00
14.329	Republic Services, Inc.	1.957.485	0,35
14.306	Texas Instruments, Inc.	2.783.232	0,50
32.894	Ventas, Inc.	1.600.622	0,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
13.128	Walmart, Inc.				1.861.025	0,33
32.175	Xcel Energy, Inc.				2.094.271	0,38
					84.773.765	15,26
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 158.902.295)					162.799.654	29,30
Bezugsrechte – 0,04 %						
Deutschland						
54.444	Vonovia S.E. – Bezugsrechte				201.707	0,04
BEZUGSRECHTE INSGESAMT (Kosten USD null)					201.707	0,04
Investmentfonds – 9,00 %						
Deutschland						
442.877	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF				4.721.804	0,85
Luxemburg						
2.643.783	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Local Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)				23.450.354	4,22
2.262.707	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)				21.835.122	3,93
					45.285.476	8,15
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 52.301.169)					50.007.280	9,00
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 351.232.059)					352.925.122	63,53
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 19,49 %						
Bermuda						
506.000	NCL Corp., Ltd. 144A ^(c)	USD	3,625 %	15.12.2024	468.050	0,09
Kanada						
185.000	Air Canada 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.08.2026	185.694	0,03
922.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.08.2028	894.340	0,16
875.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.08.2029	850.937	0,15
125.000	Glencore Finance Canada Ltd. 144A ^(c)	USD	6,900 %	15.11.2037	175.049	0,03
703.000	Masonite International Corp. 144A ^(c)	USD	3,500 %	15.02.2030	679.274	0,12
457.000	MEG Energy Corp. 144A ^(c)	USD	7,125 %	01.02.2027	474.137	0,09
425.000	NOVA Chemicals Corp. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.05.2029	423.938	0,08
1.675.000	Open Text Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.12.2029	1.664.531	0,30
					5.347.900	0,96
Cayman-Inseln						
175.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(c)	USD	3,250 %	15.02.2027	179.025	0,03
35.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(c)	USD	2,528 %	18.11.2027	34.151	0,01
451.318	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. Via HawaiianMiles Loyalty Ltd. 144A ^(c)	USD	5,750 %	20.01.2026	468.243	0,08
587.000	Transocean, Inc. 144A ^(c)	USD	11,500 %	30.01.2027	557.650	0,10
					1.239.069	0,22
Frankreich						
510.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,323 %	13.01.2027	498.311	0,09
1.000.000	BPCE S.A. 144A ^(c)	USD	4,625 %	12.09.2028	1.144.680	0,21
290.000	SPCM S.A. 144A ^(c)	USD	3,375 %	15.03.2030	276.950	0,05
					1.919.941	0,35
Irland						
390.000	Castlelake Aviation Finance DAC 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.04.2027	386.100	0,07
611.000	Jazz Securities DAC 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.01.2029	625.511	0,11
779.000	LCPR Senior Secured Financing DAC 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.07.2029	779.974	0,14
					1.791.585	0,32
Italien						
225.000	Intesa Sanpaolo SpA 144A ^(c)	USD	5,017 %	26.06.2024	241.034	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg						
685.000	Altice Financing S.A. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.01.2028	649.037	0,12
200.000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 144A ^(c)	USD	8,000 %	15.02.2024	204.250	0,04
341.000	ION Trading Technologies SARL 144A ^(c)	USD	5,750 %	15.05.2028	351.230	0,06
					1.204.517	0,22
Niederlande						
260.000	Deutsche Telekom International Finance BV 144A ^(c)	USD	4,375 %	21.06.2028	295.864	0,05
215.000	Elastic NV 144A	USD	4,125 %	15.07.2029	211.238	0,04
310.000	JAB Holdings BV 144A ^(c)	USD	2,200 %	23.11.2030	304.671	0,06
					811.773	0,15
Überstaatliche Wertpapiere						
245.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 SARL 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	236.731	0,04
230.000	American Airlines, Inc. Via AAdvantage Loyalty IP Ltd. 144A ^(c)	USD	5,750 %	20.04.2029	241.788	0,04
540.000	Ardagh Packaging Finance Plc. Via Ardagh Holdings USA, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.08.2027	533.925	0,10
					1.012.444	0,18
Schweiz						
250.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	4,194 %	01.04.2031	275.377	0,05
Vereinigtes Königreich						
200.000	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.06.2028	201.500	0,04
805.000	TechnipFMC Plc. 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.02.2026	865.375	0,15
					1.066.875	0,19
Vereinigte Staaten von Amerika						
748.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.02.2029	704.055	0,13
305.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.08.2029	292.800	0,05
1.289.000	AdaptHealth LLC 144A ^(c)	USD	5,125 %	01.03.2030	1.282.555	0,23
516.000	ADT Security Corp. 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.08.2029	503.100	0,09
515.000	AG Issuer LLC 144A ^(c)	USD	6,250 %	01.03.2028	533.669	0,10
259.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(c)	USD	3,500 %	15.03.2029	257.705	0,05
245.000	Allen Media LLC Via Allen Media Co-Issuer, Inc. 144A ^(c)	USD	10,500 %	15.02.2028	263.988	0,05
130.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,625 %	15.07.2026	134.225	0,02
285.000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.11.2029	278.588	0,05
251.000	API Escrow Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.10.2029	256.334	0,05
1.575.000	API Group DE, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.07.2029	1.551.375	0,28
483.000	APX Group, Inc. 144A ^(c)	USD	5,750 %	15.07.2029	473.944	0,08
978.000	Arcosa, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.04.2029	991.447	0,18
110.000	LABL Escrow Issuer LLC 144A ^(c)	USD	7,500 %	01.04.2029	113.163	0,02
995.000	Arko Corp. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.11.2029	967.637	0,17
345.000	Asbury Automotive Group, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	348.881	0,06
191.000	Asbury Automotive Group, Inc. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.02.2032	193.388	0,03
740.000	Ashland LLC 144A ^(c)	USD	3,375 %	01.09.2031	734.450	0,13
839.000	Atkore, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.06.2031	845.292	0,15
1.470.000	Avantor Funding, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.11.2029	1.462.650	0,26
156.000	BCPE Empire Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	7,625 %	01.05.2027	156.390	0,03
582.000	Boyer USA, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.05.2029	590.366	0,11
144.000	Broadcom, Inc. 144A ^(c)	USD	3,469 %	15.04.2034	148.778	0,03
436.000	Broadcom, Inc. 144A ^(c)	USD	3,137 %	15.11.2035	431.814	0,08
415.000	BroadStreet Partners, Inc. 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.04.2029	408.600	0,07
255.000	Buckeye Partners LP 144A ^(c)	USD	4,500 %	01.03.2028	250.219	0,04
340.000	Builders FirstSource, Inc. 144A ^(c)	USD	5,000 %	01.03.2030	360.400	0,06
50.000	Cargo Aircraft Management, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	01.02.2028	50.813	0,01
785.000	Carvana Co. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.09.2029	749.675	0,13
574.000	Castle US Holding Corp. 144A ^(c)	USD	9,500 %	15.02.2028	609.875	0,11
665.000	Catalent Pharma Solutions, Inc. 144A ^(c)	USD	3,500 %	01.04.2030	643.387	0,12
720.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	01.03.2030	735.750	0,13
664.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.08.2030	673.130	0,12
116.000	CD&R Smokey Buyer, Inc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	15.07.2025	121.438	0,02
1.045.000	Century Communities, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.08.2029	1.030.631	0,18
560.000	Chemours Co. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	544.600	0,10
895.000	Cheniere Energy Partners LP 144A ^(c)	USD	3,250 %	31.01.2032	864.794	0,16
115.000	CHS Via Community Health Systems, Inc. 144A ^(c)	USD	6,125 %	01.04.2030	110.831	0,02
305.000	Civitas Resources, Inc. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.10.2026	302.713	0,05
652.000	Clarivate Science Holdings Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.07.2028	643.850	0,12
625.000	Clarivate Science Holdings Corp. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.07.2029	615.625	0,11
310.000	Cleveland-Cliffs, Inc. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.03.2031	311.938	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
265.000	CNX Midstream Partners LP 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.04.2030	262.184	0,05
480.000	CP Atlas Buyer, Inc. 144A ^(c)	USD	7,000 %	01.12.2028	465.600	0,08
585.000	CQP Holdco LP Via BIP-V Chinook Holdco LLC 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.06.2031	596.700	0,11
1.449.000	CSC Holdings LLC 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.11.2031	1.352.098	0,24
625.000	DCP Midstream Operating LP 144A ^(c)	USD	6,750 %	15.09.2037	829.687	0,15
648.000	Dealer Tire LLC Via DT Issuer LLC 144A ^(c)	USD	8,000 %	01.02.2028	664.200	0,12
295.000	DISH DBS Corp. 144A ^(c)	USD	5,250 %	01.12.2026	293.525	0,05
1.048.000	DT Midstream, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.06.2031	1.049.965	0,19
464.000	Dycom Industries, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.04.2029	468.060	0,08
759.000	Endure Digital, Inc. 144A ^(c)	USD	6,000 %	15.02.2029	700.177	0,13
773.000	EQT Corp. 144A ^(c)	USD	3,625 %	15.05.2031	789.426	0,14
695.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 144A ^(c)	USD	5,500 %	01.05.2028	686.312	0,12
95.000	Foundation Building Materials, Inc. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.03.2029	91.438	0,02
290.000	Freedom Mortgage Corp. 144A ^(c)	USD	6,625 %	15.01.2027	272.600	0,05
280.000	Gap, Inc. 144A ^(c)	USD	3,625 %	01.10.2029	269.500	0,05
280.000	Gap, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.10.2031	269.500	0,05
220.000	Getty Images, Inc. 144A ^(c)	USD	9,750 %	01.03.2027	232.375	0,04
690.000	Glatfelter Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.11.2029	698.625	0,13
1.212.000	Global Infrastructure Solutions, Inc. 144A ^(c)	USD	5,625 %	01.06.2029	1.227.150	0,22
207.000	Group 1 Automotive, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.08.2028	204.930	0,04
327.000	GYP Holdings III Corp. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.05.2029	323.537	0,06
616.000	H&E Equipment Services, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.12.2028	601.370	0,11
241.000	HealthEquity, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	01.10.2029	238.590	0,04
265.000	Hess Midstream Operations LP 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.02.2030	258.044	0,05
329.000	H-Food Holdings LLC Via Hearthside Finance Co., Inc. 144A ^(c)	USD	8,500 %	01.06.2026	338.165	0,06
155.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.05.2031	155.000	0,03
721.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC Via Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 144A ^(c)	USD	5,000 %	01.06.2029	717.395	0,13
1.463.000	HLF Financing SARL LLC Via Herbalife International, Inc. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.06.2029	1.384.364	0,25
1.085.000	Imola Merger Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.05.2029	1.103.987	0,20
1.032.000	Iron Mountain, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.07.2030	1.057.800	0,19
695.000	ITT Holdings LLC 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.08.2029	675.887	0,12
928.000	Jane Street Group Via JSG Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.11.2029	933.800	0,17
1.071.000	LCM Investments Holdings II LLC 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.05.2029	1.079.032	0,19
534.000	LD Holdings Group LLC 144A ^(c)	USD	6,125 %	01.04.2028	492.281	0,09
1.149.000	Level 3 Financing, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.07.2029	1.072.879	0,19
1.190.000	LGI Homes, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.07.2029	1.149.837	0,21
314.000	Lions Gate Capital Holdings LLC 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.04.2029	319.495	0,06
302.000	Lithia Motors, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.06.2029	306.530	0,05
1.366.000	LPL Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.05.2031	1.383.075	0,25
1.289.000	Madison IAQ LLC 144A ^(c)	USD	4,125 %	30.06.2028	1.258.386	0,23
53.000	Madison IAQ LLC 144A ^(c)	USD	5,875 %	30.06.2029	51.145	0,01
70.000	Marriott Ownership Resorts, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.06.2029	68.688	0,01
630.000	MasTec, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.08.2028	652.837	0,12
1.510.000	Match Group Holdings II LLC 144A ^(c)	USD	3,625 %	01.10.2031	1.436.387	0,26
687.000	Mattel, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	01.04.2029	705.892	0,13
182.000	Meritor, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.12.2028	183.365	0,03
89.000	Metis Merger Sub LLC 144A ^(c)	USD	6,500 %	15.05.2029	87.331	0,02
274.000	Michaels Cos., Inc. 144A ^(c)	USD	7,875 %	01.05.2029	273.315	0,05
799.000	Midcap Financial Issuer Trust 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.05.2028	814.481	0,15
438.000	Molina Healthcare, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.05.2032	426.776	0,08
740.000	Mozart Debt Merger Sub, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.04.2029	727.975	0,13
520.000	Mozart Debt Merger Sub, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	01.10.2029	517.400	0,09
244.000	MSCI, Inc. 144A ^(c)	USD	3,625 %	01.11.2031	248.880	0,04
153.000	Mueller Water Products, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.06.2029	154.530	0,03
246.000	Murphy Oil USA, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.02.2031	237.698	0,04
850.000	Nabors Industries, Inc. 144A ^(c)	USD	7,375 %	15.05.2027	847.875	0,15
662.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.12.2030	640.485	0,11
1.412.000	NESCO Holdings II, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.04.2029	1.450.830	0,26
401.000	Netflix, Inc. 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.06.2030	463.406	0,08
827.000	News Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.05.2029	815.629	0,15
490.000	NFP Corp. 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.08.2028	482.650	0,09
329.000	NFP Corp. 144A ^(c)	USD	6,875 %	15.08.2028	326.533	0,06
203.000	NGL Energy Operating LLC Via NGL Energy Finance Corp. 144A ^(c)	USD	7,500 %	01.02.2026	204.269	0,04
280.000	Nielsen Finance LLC Via Nielsen Finance Co. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.07.2029	271.950	0,05
200.000	Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 144A ^(c)	USD	4,125 %	30.04.2028	199.000	0,04
200.000	Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 144A ^(c)	USD	5,125 %	30.04.2031	204.000	0,04
183.000	Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.03.2030	180.255	0,03
505.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC Via Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.10.2028	493.637	0,09
208.000	PennyMac Financial Services, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.02.2029	191.360	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
485.000	Performance Food Group, Inc. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.08.2029	471.663	0,08
1.000.000	PGT Innovations, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	01.10.2029	992.500	0,18
703.000	Pike Corp. 144A ^(c)	USD	5,500 %	01.09.2028	710.909	0,13
343.000	Presidio Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	8,250 %	01.02.2028	354.576	0,06
128.000	Real Hero Merger Sub 2, Inc. 144A ^(c)	USD	6,250 %	01.02.2029	128.640	0,02
1.392.000	Rent-A-Center, Inc. 144A ^(c)	USD	6,375 %	15.02.2029	1.427.670	0,26
1.085.000	ROBLOX Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.05.2030	1.091.781	0,20
280.000	Rocket Mortgage LLC Via Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.03.2031	279.174	0,05
536.000	Scotts Miracle-Gro Co. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.04.2031	522.600	0,09
770.000	Scotts Miracle-Gro Co. 144A ^(c)	USD	4,375 %	01.02.2032	764.225	0,14
389.000	Scripps Escrow II, Inc. 144A ^(c)	USD	5,375 %	15.01.2031	392.890	0,07
101.000	Sealed Air Corp. 144A ^(c)	USD	6,875 %	15.07.2033	128.018	0,02
630.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.08.2029	630.000	0,11
946.000	Sensata Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.02.2031	934.175	0,17
210.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(c)	USD	3,125 %	01.09.2026	206.588	0,04
585.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.09.2031	553.556	0,10
352.000	Sonic Automotive, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	347.160	0,06
406.000	Sonic Automotive, Inc. 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.11.2031	393.820	0,07
837.000	Square, Inc. 144A ^(c)	USD	3,500 %	01.06.2031	848.509	0,15
473.000	SRS Distribution, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.07.2028	475.069	0,09
807.000	SRS Distribution, Inc. 144A ^(c)	USD	6,125 %	01.07.2029	809.522	0,15
1.290.000	Standard Industries, Inc. 144A ^(c)	USD	3,375 %	15.01.2031	1.199.700	0,22
170.000	Suburban Propane Partners LP Via Suburban Energy Finance Corp. 144A ^(c)	USD	5,000 %	01.06.2031	168.088	0,03
891.000	Summit Midstream Holdings LLC Via Summit Midstream Finance Corp. 144A ^(c)	USD	8,500 %	15.10.2026	902.137	0,16
1.225.000	Sunoco LP Via Sunoco Finance Corp. 144A ^(c)	USD	4,500 %	30.04.2030	1.212.750	0,22
495.000	SWF Escrow Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.10.2029	476.438	0,09
820.000	Tallgrass Energy Partners LP Via Tallgrass Energy Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.09.2031	799.500	0,14
205.000	Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.01.2032	212.175	0,04
475.000	Tempur Sealy International, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.10.2031	460.750	0,08
520.000	Tenet Healthcare Corp. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.06.2029	513.175	0,09
745.000	Thor Industries, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2029	730.100	0,13
220.000	Townsquare Media, Inc. 144A ^(c)	USD	6,875 %	01.02.2026	230.450	0,04
1.074.000	Travel & Leisure Co. 144A ^(c)	USD	4,500 %	01.12.2029	1.055.205	0,19
1.293.000	TTM Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.03.2029	1.255.826	0,23
202.000	Uber Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	6,250 %	15.01.2028	216.645	0,04
1.115.000	Uber Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.08.2029	1.109.425	0,20
220.000	Unifrax Escrow Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	5,250 %	30.09.2028	217.250	0,04
140.000	United Airlines, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.04.2026	141.750	0,03
180.000	United Airlines, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.04.2029	179.775	0,03
590.000	US Foods, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2030	592.950	0,11
800.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.08.2031	821.500	0,15
475.000	Vertiv Group Corp. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.11.2028	476.188	0,09
920.000	Vistra Operations Co., LLC 144A ^(c)	USD	4,375 %	01.05.2029	902.750	0,16
775.000	Waste Pro USA, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.02.2026	771.125	0,14
518.000	Wolverine Escrow LLC 144A ^(c)	USD	8,500 %	15.11.2024	488.215	0,09
129.000	WR Grace Holdings LLC 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.06.2027	129.968	0,02
1.105.000	WR Grace Holdings LLC 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.08.2029	1.110.525	0,20
402.000	Xerox Holdings Corp. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.08.2028	408.030	0,07
1.496.000	ZoomInfo Technologies LLC Via ZoomInfo Finance Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.02.2029	1.462.340	0,26
					92.884.723	16,72
ANLEIHEN INSGESAMT					108.263.288	19,49
(Kosten USD 109.838.341)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 0,01 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.746	Delphi Financial Group, Inc. – Vorzugsaktien ^(d)				88.967	0,01
STAMMAKTIE INSGESAMT					88.967	0,01
(Kosten USD 83.349)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT						
(Kosten USD 109.921.690)					108.352.255	19,50

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 1,80 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
325.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,000 %	01.06.2029	309.156	0,06
280.000	Ambience Merger Sub, Inc. 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.07.2028	273.700	0,05
275.000	Ambience Merger Sub, Inc. 144A ^(c)	USD	7,125 %	15.07.2029	265.375	0,05
175.000	Beacon Roofing Supply, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.05.2029	173.687	0,03
329.000	Broadcom, Inc. 144A ^(c)	USD	3,187 %	15.11.2036	325.888	0,06
1.195.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A	USD	4,250 %	15.01.2034	1.142.719	0,21
570.000	Compass Group Diversified Holdings LLC 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.04.2029	587.100	0,11
445.000	DIRECTV Holdings LLC Via DIRECTV Financing Co., Inc. 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.08.2027	453.900	0,08
1.080.000	Glencore Funding LLC 144A ^(c)	USD	2,850 %	27.04.2031	1.080.454	0,19
1.040.000	Jefferies Finance LLC Via JFIN Co-Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.08.2028	1.053.150	0,19
439.000	Nabors Industries, Inc. 144A ^(c)	USD	9,000 %	01.02.2025	449.975	0,08
1.255.000	Penn National Gaming, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.07.2029	1.189.112	0,21
167.000	PennyMac Financial Services, Inc. 144A ^(c)	USD	5,375 %	15.10.2025	169.505	0,03
947.000	Playtika Holding Corp. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.03.2029	906.752	0,16
770.000	Rocket Mortgage LLC Via Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 144A ^(c)	USD	2,875 %	15.10.2026	752.680	0,13
800.000	Rocket Mortgage LLC Via Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2033	795.600	0,14
95.000	Wheel Pros, Inc. 144A ^(c)	USD	6,500 %	15.05.2029	92.447	0,02
					10.021.200	1,80
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 10.193.149)					10.021.200	1,80
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 10.193.149)					10.021.200	1,80
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 471.346.898)					471.298.577	84,83

Terminkontrakte – 0,41 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
CAD						
1	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	110.928	2.545	0,00	
EUR						
11	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	1.407.402	1.940	0,00	
17	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	2.623.747	1.229	0,00	
			4.031.149	3.169	0,00	
GBP						
55	FTSE 100 Index Futures 17.12.2021	Long	5.200.352	33.963	0,01	
7	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Long	1.185.228	15.831	0,00	
			6.385.580	49.794	0,01	
USD						
306	E-Mini S&P 500 Index Futures 17.12.2021	Long	70.850.475	2.726.592	0,49	
25	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	4.049.219	98.585	0,02	
540	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	70.773.750	841.341	0,15	
94	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	20.588.203	62.779	0,01	
31	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	3.772.555	38.196	0,01	
39	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	7.790.250	226.714	0,04	
			177.824.452	3.994.207	0,72	
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					4.049.715	0,73

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
465	Euro STOXX 50 Index Futures 17.12.2021	Long	21.626.984	(198.300)	(0,04)
9	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	1.767.025	(1.434)	(0,00)
			23.394.009	(199.734)	(0,04)
JPY					
34	Nikkei 225 Index Futures 09.12.2021	Long	8.294.671	(704.707)	(0,13)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD					
17	E-Mini S&P 500 Index Futures 17.12.2021	Long	3.936.138	(2.187)	(0,00)
(225)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(29.489.063)	(463.499)	(0,08)
(129)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(18.960.984)	(386.726)	(0,07)
			(44.513.909)	(852.412)	(0,15)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(1.756.853)	(0,32)

Devisentermingeschäfte – 0,04 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	2.347.787	SEK	20.223.368	20.01.2022	100.751	0,02
USD	20.110.557	GBP	14.655.351	21.01.2022	514.831	0,09
USD	13.741.738	CHF	12.560.130	25.01.2022	664	0,00
USD	1.368.964	AUD	1.848.557	31.01.2022	44.232	0,01
USD	1.555.106	SGD	2.098.872	07.02.2022	16.509	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					676.987	0,12

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	2.685.127	TWD	74.496.000	12.01.2022	(14.786)	(0,00)
USD	43.984.910	EUR	38.917.122	10.02.2022	(397.781)	(0,07)
USD	2.247.049	JPY	255.537.856	16.02.2022	(24.969)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(437.536)	(0,08)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,53 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	3.008.001	AUD	4.089.000	15.12.2021	79.076	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					79.076	0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	72.751.000	USD	53.647.824	15.12.2021	(1.536.737)	(0,27)
EUR	25.699.106	USD	30.394.933	15.12.2021	(1.140.172)	(0,21)
GBP	8.685.854	USD	11.976.140	15.12.2021	(369.932)	(0,07)
SGD	251.000	USD	186.701	15.12.2021	(2.661)	(0,00)
USD	5.116	SGD	7.000	15.12.2021	(17)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(3.049.519)	(0,55)

Optionen – (0,03 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen						
EUR						
(1.560)	Call DJ EURO STOXX 50 Index	Verfalltag 03.12.2021	Ausübungspreis 4.425,00	34.962	(887)	(0,00)
(1.600)	Call DJ EURO STOXX 50 Index	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 4.450,00	35.317	(1.821)	(0,00)
(1.580)	Call DJ EURO STOXX 50 W2 Index	Verfalltag 10.12.2021	Ausübungspreis 4.450,00	31.346	(899)	(0,00)
				101.625	(3.607)	(0,00)
GBP						
(780)	Call FTSE 100 Index	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 7.400,00	16.349	(11.462)	(0,01)
JPY						
(48.000)	Call NIKKEI 225 Index	Verfalltag 10.12.2021	Ausübungspreis 30.000,00	138.068	(5.115)	(0,00)
USD						
(5.400)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 01.12.2021	Ausübungspreis 4.710,00	92.085	(6.480)	(0,00)
(5.300)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 08.12.2021	Ausübungspreis 4.770,00	97.613	(11.528)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Multi-Asset Income Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(5.300)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 15.12.2021 Ausübungspreis 4.790,00	73.298	(31.005)	(0,01)	
(5.400)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 22.12.2021 Ausübungspreis 4.790,00	55.337	(68.310)	(0,01)	
			318.333	(117.323)	(0,02)	
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten USD (711.882))				(137.507)	(0,03)	
OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten USD (711.882))				(137.507)	(0,03)	
Swap-Kontrakte – 0,00 %						
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
35.000	Fest 1,000 %	Variabel (Transocean, Inc.)	USD	20.12.2022	1.957	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					1.957	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					1.957	0,00
MARKTWERT DER ANLAGEN						
(Kosten USD 470.635.016)				470.724.897	84,72	
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA				84.851.144	15,28	
EIGENKAPITAL				555.576.041	100,00	
ANLAGEN INSGESAMT						
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 471.346.898)				471.298.577	84,83	
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten				4.049.715	0,73	
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten				(1.756.853)	(0,32)	
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften				676.987	0,12	
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften				(437.536)	(0,08)	
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften				79.076	0,02	
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften				(3.049.519)	(0,55)	
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (711.882))				(137.507)	(0,03)	
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				1.957	0,00	
Andere Aktiva und Passiva				84.851.144	15,28	
Eigenkapital				555.576.041	100,00	

Credit Suisse Securities (USA) LLC war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co., Inc. und State Street Bank & Trust.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co., Inc.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Credit Suisse.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,73 % 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) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.
- (e) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 12,92 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
3.000.000	Beazer Homes USA, Inc.	USD	5,875 %	15.10.2027	3.133.125	1,37
1.500.000	CalAtlantic Group, Inc.	USD	5,875 %	15.11.2024	1.609.093	0,71
947.000	Griffon Corp.	USD	5,750 %	01.03.2028	977.778	0,43
500.000	M/I Homes, Inc.	USD	4,950 %	01.02.2028	518.750	0,23
1.398.000	Masco Corp.	USD	7,750 %	01.08.2029	1.889.886	0,83
54.000	Masco Corp.	USD	6,500 %	15.08.2032	71.990	0,03
2.000.000	MDC Holdings, Inc.	USD	3,850 %	15.01.2030	2.106.250	0,92
680.000	MDC Holdings, Inc.	USD	2,500 %	15.01.2031	655.350	0,29
2.000.000	Meritage Homes Corp.	USD	5,125 %	06.06.2027	2.200.000	0,96
1.000.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	USD	5,000 %	15.10.2027	1.050.410	0,46
3.000.000	PulteGroup, Inc.	USD	7,875 %	15.06.2032	4.286.250	1,88
2.650.000	Toll Brothers Finance Corp.	USD	4,875 %	15.11.2025	2.901.750	1,27
3.000.000	Toll Brothers Finance Corp.	USD	3,800 %	01.11.2029	3.183.972	1,40
2.900.000	TRI Pointe Group, Inc. Via TRI Pointe Homes, Inc.	USD	5,875 %	15.06.2024	3.142.875	1,38
1.100.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,250 %	01.06.2027	1.182.500	0,52
517.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,700 %	15.06.2028	557.714	0,24
					29.467.693	12,92
ANLEIHEN INSGESAMT					29.467.693	12,92
(Kosten USD 26.400.300)						

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 38,70 %			
Vereinigte Staaten von Amerika			
14.958	American Tower Corp.	3.987.354	1,75
57.504	Americold Realty Trust	1.858.529	0,81
16.386	AvalonBay Communities, Inc.	3.924.283	1,72
24.693	Camden Property Trust	4.163.981	1,83
11.960	Century Communities, Inc.	869.253	0,38
9.364	CoreSite Realty Corp.	1.609.953	0,71
54.571	CubeSmart	2.965.934	1,30
15.387	CyrusOne, Inc.	1.374.059	0,60
60.044	DR Horton, Inc.	6.012.806	2,64
37.958	Duke Realty Corp.	2.253.946	0,99
11.356	EastGroup Properties, Inc.	2.311.060	1,01
5.167	Equinix, Inc.	4.264.583	1,87
33.972	Equity LifeStyle Properties, Inc.	2.869.275	1,26
11.164	Essex Property Trust, Inc.	3.847.449	1,69
10.558	Extra Space Storage, Inc.	2.116.879	0,93
18.040	Gibraltar Industries, Inc.	1.270.738	0,56
24.196	Highwoods Properties, Inc.	1.044.541	0,46
5.907	Home Depot, Inc.	2.387.669	1,05
51.982	Invitation Homes, Inc.	2.148.416	0,94
54.390	Lennar Corp. „A“	5.890.981	2,58
18.832	Life Storage, Inc.	2.514.072	1,10
4.549	Martin Marietta Materials, Inc.	1.870.276	0,82
18.437	Meritage Homes Corp.	2.122.467	0,93
43.099	MGM Growth Properties LLC „A“	1.617.936	0,71
646	NVR, Inc.	3.401.319	1,49
39.199	Prologis, Inc.	5.997.447	2,63
92.731	PulteGroup, Inc.	4.798.829	2,10
147.217	RLJ Lodging Trust	1.868.184	0,82
26.717	Ryman Hospitality Properties, Inc.	2.112.513	0,93
24.936	Taylor Morrison Home Corp.	805.932	0,35
15.781	Terreno Realty Corp.	1.201.723	0,53
42.661	Toll Brothers, Inc.	2.765.286	1,21
		88.247.673	38,70
STAMMAKTIE INSGESAMT		88.247.673	38,70
(Kosten USD 50.467.089)			

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz		Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Vorzugsaktien – 1,11 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
100.000	Public Storage – Series E – Vorzugsaktien	USD	4,900 %		2.525.000	1,11
VORZUGSAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 2.358.000)					2.525.000	1,11
Investmentfonds – 9,50 %						
Irland						
21.664.950	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}				21.664.950	9,50
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 21.664.950)					21.664.950	9,50
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 100.890.339)					141.905.316	62,23
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeits- termin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 18,58 %						
Kanada						
1.100.000	Brookfield Residential Properties, Inc. Via Brookfield Residential US LLC 144A ^(e)	USD	6,250 %	15.09.2027	1.148.125	0,50
2.531.000	Brookfield Residential Properties, Inc. Via Brookfield Residential US LLC 144A ^(e)	USD	4,875 %	15.02.2030	2.549.983	1,12
688.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(e)	USD	3,500 %	01.09.2028	669.080	0,29
1.050.000	Mattamy Group Corp. 144A ^(e)	USD	5,250 %	15.12.2027	1.092.000	0,48
2.868.000	Mattamy Group Corp. 144A ^(e)	USD	4,625 %	01.03.2030	2.864.415	1,26
					8.323.603	3,65
Vereinigte Staaten von Amerika						
673.000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc. 144A ^(e)	USD	3,875 %	15.11.2029	657.858	0,29
220.000	ANGI Group LLC 144A ^(e)	USD	3,875 %	15.08.2028	209.275	0,09
2.000.000	Brookfield Property REIT, Inc. Via BPR Cumulus LLC Via BPR Nimbus LLC Via GCSI Selco LL 144A ^(e)	USD	5,750 %	15.05.2026	2.069.047	0,91
1.776.000	Builders FirstSource, Inc. 144A ^(e)	USD	6,750 %	01.06.2027	1.874.790	0,82
3.913.000	Builders FirstSource, Inc. 144A ^(e)	USD	5,000 %	01.03.2030	4.147.780	1,82
2.145.000	Cornerstone Building Brands, Inc. 144A ^(e)	USD	6,125 %	15.01.2029	2.257.612	0,99
914.000	Forterra Finance LLC Via FRTA Finance Corp. 144A ^(e)	USD	6,500 %	15.07.2025	971.125	0,43
220.000	Foundation Building Materials, Inc. 144A ^(e)	USD	6,000 %	01.03.2029	211.750	0,09
240.000	GYP Holdings III Corp. 144A ^(e)	USD	4,625 %	01.05.2029	237.458	0,10
445.000	H&E Equipment Services, Inc. 144A ^(e)	USD	3,875 %	15.12.2028	434.431	0,19
1.487.000	Howard Hughes Corp. 144A ^(e)	USD	5,375 %	01.08.2028	1.561.350	0,68
750.000	Installed Building Products, Inc. 144A ^(e)	USD	5,750 %	01.02.2028	783.750	0,34
864.000	JELD-WEN, Inc. 144A ^(e)	USD	6,250 %	15.05.2025	906.120	0,40
2.000.000	JELD-WEN, Inc. 144A ^(e)	USD	4,625 %	15.12.2025	2.018.043	0,88
1.100.000	JELD-WEN, Inc. 144A ^(e)	USD	4,875 %	15.12.2027	1.141.250	0,50
605.000	LGI Homes, Inc. 144A ^(e)	USD	4,000 %	15.07.2029	584.581	0,26
1.000.000	Manitowoc Co., Inc. 144A ^(e)	USD	9,000 %	01.04.2026	1.060.000	0,46
650.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 144A ^(e)	USD	6,000 %	15.01.2027	675.188	0,30
1.055.000	Park River Holdings, Inc. 144A ^(e)	USD	5,625 %	01.02.2029	1.018.075	0,45
350.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp. 144A ^(e)	USD	4,875 %	01.06.2023	360.500	0,16
742.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp. 144A ^(e)	USD	7,625 %	15.06.2025	788.375	0,35
1.650.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp. 144A ^(e)	USD	9,375 %	01.04.2027	1.790.250	0,78
2.028.000	Specialty Building Products Holdings LLC Via SBP Finance Corp. 144A ^(e)	USD	6,375 %	30.09.2026	2.088.840	0,92
175.000	SRS Distribution, Inc. 144A ^(e)	USD	6,125 %	01.07.2029	175.547	0,08
3.199.000	Standard Industries, Inc. 144A ^(e)	USD	4,750 %	15.01.2028	3.237.836	1,42
1.727.000	Summit Materials LLC Via Summit Materials Finance Corp. 144A ^(e)	USD	5,250 %	15.01.2029	1.813.350	0,80
416.000	VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. 144A ^(e)	USD	3,500 %	15.02.2025	421.720	0,18
540.000	Waste Pro USA, Inc. 144A ^(e)	USD	5,500 %	15.02.2026	537.300	0,24
					34.033.201	14,93
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 41.140.107)					42.356.804	18,58

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 3,98 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
500.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	2,300 %	25.08.2033	504.651	0,22
210.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	3,050 %	25.08.2033	210.988	0,09
140.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	2,100 %	25.12.2033	140.681	0,06
407.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	3,450 %	25.10.2041	407.993	0,18
100.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	3,698 %	25.11.2041	100.678	0,05
500.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	3,342 %	25.07.2049	507.997	0,22
386.216	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	3,842 %	25.08.2050	389.639	0,17
25.017	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	3,242 %	25.09.2050	25.169	0,01
116.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	5,342 %	25.09.2050	121.739	0,05
2.152.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	4,850 %	25.10.2050	2.287.359	1,00
57.991	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	2,650 %	25.11.2050	58.687	0,03
716.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	4,050 %	25.11.2050	750.981	0,33
1.080.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	1,850 %	25.01.2051	1.083.278	0,48
2.100.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(e)(f)}	USD	2,700 %	25.01.2051	2.106.426	0,92
164.448	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	4,492 %	25.01.2024	171.327	0,08
210.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) 144A ^{(e)(f)}	USD	3,350 %	25.11.2041	211.338	0,09
					9.078.931	3,98
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 8.930.115)					9.078.931	3,98
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 11,24 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
106.734	Alternative Loan Trust 2006-23CB „1A6“	USD	6,000 %	25.08.2036	110.072	0,05
729.803	Alternative Loan Trust 2006-OA1 „2A1“ ^(f)	USD	0,511 %	20.03.2046	623.076	0,27
300.000	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 „D“ 144A ^(e)	USD	3,000 %	15.07.2049	278.282	0,12
493.201	Banc of America Funding 2006-H Trust „6A1“ ^(f)	USD	0,471 %	20.10.2036	436.226	0,19
120.000	Bank 2017-BNK8 „D“ 144A ^(e)	USD	2,600 %	15.11.2050	106.287	0,05
500.000	Bank 2018-BNK13 „D“ 144A ^(e)	USD	3,000 %	15.08.2061	434.076	0,19
100.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B1 „D“ 144A ^(e)	USD	2,750 %	15.01.2051	87.958	0,04
250.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6“D“ 144A ^{(e)(f)}	USD	4,338 %	10.11.2049	228.311	0,10
693.890	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-HYB3 „2A1A“ ^(f)	USD	3,103 %	20.05.2036	679.920	0,30
1.186.100	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-14 „A19“	USD	6,000 %	25.09.2037	874.909	0,38
150.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC36 „C“ ^(f)	USD	4,908 %	10.02.2049	155.035	0,07
15.275	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 „1M2“ 144A ^{(e)(f)}	USD	2,242 %	25.09.2031	15.373	0,01
60.021	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 „1M2“ 144A ^{(e)(f)}	USD	2,142 %	25.01.2040	60.327	0,03
526.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 „1B1“ 144A ^{(e)(f)}	USD	3,150 %	25.10.2041	528.875	0,23
250.000	CSMC 2014-USA OA LLC „E“ 144A ^(e)	USD	4,373 %	15.09.2037	225.842	0,10
500.000	DBJPM 17-C6 Mortgage Trust „D“ 144A ^{(e)(f)}	USD	3,227 %	10.06.2050	467.790	0,20
2.774.727	GSAMP Trust 2007-H1 „A2C“ ^(f)	USD	0,392 %	25.01.2047	1.883.436	0,83
842.602	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR11 „A4“ ^(f)	USD	2,956 %	25.08.2035	778.853	0,34
1.206.331	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A2 „2A1“ ^(f)	USD	2,922 %	25.05.2036	907.200	0,40
2.103.997	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A7 „1A1“ ^(f)	USD	0,412 %	25.12.2036	2.041.365	0,89
150.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 „D“ 144A ^{(e)(f)}	USD	4,754 %	15.03.2050	151.112	0,07
5.674.245	Lehman XS Trust Series 2007-2N „3A3“ ^(f)	USD	0,262 %	25.02.2037	5.367.206	2,35
462.571	Luminent Mortgage Trust 2007-2 „1A2“ ^(f)	USD	0,652 %	25.05.2037	446.984	0,20
328.653	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2006-OA2 „1A1“ ^(f)	USD	0,883 %	25.12.2046	314.713	0,14
31.150	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2006-OA2 „4A1A“ ^(f)	USD	0,933 %	25.12.2046	29.755	0,01
2.827.151	MASTR Asset Backed Securities Trust 2006-HE5 „A2“ ^(f)	USD	0,192 %	25.11.2036	2.061.626	0,90
3.503.449	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2007-NC3 „A2B“ ^(f)	USD	0,232 %	25.05.2037	3.048.166	1,34
100.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 „D“ 144A ^{(e)(f)}	USD	4,282 %	15.07.2050	99.912	0,04
100.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 „D“ 144A ^(e)	USD	3,060 %	15.10.2048	95.670	0,04
500.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 „D“ 144A ^(e)	USD	2,700 %	15.11.2052	441.082	0,19
662.783	RALI Series 2006-Q07 Trust „3A2“ ^(f)	USD	0,502 %	25.09.2046	685.007	0,30
1.108.314	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2005-22 „1A4“ ^(f)	USD	2,704 %	25.12.2035	992.611	0,44
250.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 „D“ 144A ^{(e)(f)}	USD	3,342 %	15.12.2049	233.213	0,10
150.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 „D“ 144A ^{(e)(f)}	USD	2,800 %	15.12.2050	135.402	0,06
100.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1 „D“ 144A ^(e)	USD	3,401 %	15.03.2050	93.220	0,04
550.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 „D“ 144A ^(e)	USD	3,250 %	15.01.2060	514.917	0,23
					25.633.809	11,24
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 21.354.735)					25.633.809	11,24
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 71.424.957)					77.069.544	33,80

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,30 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
680.000	Beacon Roofing Supply, Inc. 144A ^(e)	USD	4,125 %	15.05.2029	674.900	0,30
ANLEIHEN INSGESAMT					674.900	0,30
(Kosten USD 677.610)						
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					674.900	0,30
(Kosten USD 677.610)						
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					219.649.760	96,33
(Kosten USD 172.992.906)						

Terminkontrakte – (0,09 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD					
2	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	323.938	7.887	0,00
26	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	5.694.609	16.382	0,01
113	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	13.751.570	139.231	0,06
1	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	199.750	4.836	0,00
13	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	1.910.797	39.464	0,02
			21.880.664	207.800	0,09
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				207.800	0,09

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD					
(197)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(25.819.312)	(405.819)	(0,18)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(405.819)	(0,18)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – 0,09 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	5.141	GBP	3.844	21.01.2022	1	0,00
EUR	20.932.950	USD	23.637.338	10.02.2022	235.461	0,11
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					235.462	0,11

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	457.267	USD	628.901	21.01.2022	(17.487)	(0,00)
SGD	3.335.001	USD	2.470.908	07.02.2022	(26.155)	(0,02)
USD	37.130	EUR	33.039	10.02.2022	(549)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(44.191)	(0,02)

Swap-Kontrakte – 0,07 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
1.000.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	94.558	0,04
300.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	16.896	0,01
100.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	2.984	0,00
300.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	14.501	0,01
250.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	4.953	0,00
400.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	5.373	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – US Real Estate Balanced Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps – (Fortsetzung)						
600.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	35.176	0,02
200.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	6.265	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					180.706	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					180.706	0,08
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
500.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	(7.988)	(0,01)
1.000.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	(6.766)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(14.754)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(14.754)	(0,01)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 172.992.906)					219.808.964	96,40
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					8.203.303	3,60
EIGENKAPITAL					228.012.267	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 172.992.906)					219.649.760	96,33
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					207.800	0,09
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(405.819)	(0,18)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					235.462	0,11
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(44.191)	(0,02)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					180.706	0,08
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(14.754)	(0,01)
Andere Aktiva und Passiva					8.203.303	3,60
Eigenkapital					228.012.267	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Barclays Bank Plc., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., State Street Bank & Trust und UBS AG.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Morgan Stanley & Co. International Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,09 % 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) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (d) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.
- (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 variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 82,42 %						
Angola						
200.000	Internationale angolische Staatsanleihe	USD	8,000 %	26.11.2029	185.305	0,11
Argentinien						
180.000	Arcor SAIC	USD	6,000 %	06.07.2023	176.597	0,11
83.113	Internationale argentinische Staatsanleihe	USD	1,000 %	09.07.2029	27.926	0,02
485.865	Internationale argentinische Staatsanleihe ^(c)	USD	1,125 %	09.07.2035	138.229	0,08
134.000	Cia General de Combustibles S.A.	USD	9,500 %	08.03.2025	131.969	0,08
270.000	IRSA Propiedades Comerciales S.A.	USD	8,750 %	23.03.2023	258.508	0,16
					733.229	0,45
Armenien						
270.000	Internationale armenische Anleihe	USD	3,600 %	02.02.2031	248.596	0,15
Australien						
260.000	Santos Finance Ltd.	USD	4,125 %	14.09.2027	276.866	0,17
420.000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13.03.2029	472.475	0,29
					749.341	0,46
Aserbaidzhan						
830.000	Internationale aserbaidzhanische Anleihe	USD	3,500 %	01.09.2032	830.347	0,51
Bahrain						
470.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	5,625 %	18.05.2034	443.563	0,27
Benin						
860.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	4,875 %	19.01.2032	936.963	0,57
1.140.000	Internationale beninische Staatsanleihe	EUR	4,950 %	22.01.2035	1.227.237	0,75
					2.164.200	1,32
Bermuda						
270.000	Internationale Staatsanleihe von Bermuda	USD	3,375 %	20.08.2050	266.085	0,16
240.000	Geopark Ltd.	USD	5,500 %	17.01.2027	228.628	0,14
250.000	Sagikor Financial Co., Ltd.	USD	5,300 %	13.05.2028	259.000	0,16
1.240.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2,625 %	15.08.2025	1.248.990	0,76
630.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	3,250 %	15.08.2030	623.070	0,38
					2.625.773	1,60
Brasilien						
1.130.000	Banco do Brasil S.A. ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	1.087.568	0,66
820.000	BRF S.A.	USD	4,875 %	24.01.2030	806.495	0,49
270.000	BRF S.A.	USD	5,750 %	21.09.2050	254.491	0,15
200.000	Samarco Mineracao S.A.	USD	4,125 %	01.11.2022	126.631	0,08
400.000	Samarco Mineracao S.A.	USD	5,750 %	24.10.2023	272.195	0,17
					2.547.380	1,55
Britische Jungferninseln						
1.110.000	Central American Bottling Corp.	USD	5,750 %	31.01.2027	1.137.325	0,70
230.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	USD	4,750 %	27.04.2027	232.875	0,14
200.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,750 %	29.05.2024	199.000	0,12
250.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,375 %	24.02.2030	233.125	0,14
240.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,625 %	30.09.2030	226.200	0,14
350.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	5,000 %	19.11.2025	358.750	0,22
230.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,625 %	03.06.2026	233.450	0,14
230.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,875 %	22.11.2026	234.025	0,14
200.000	Peak RE Bvi Holding Ltd. ^(d)	USD	5,350 %	Perp.	206.000	0,13
					3.060.750	1,87
Kamerun						
920.000	Internationale kamerunische Anleihe	EUR	5,950 %	07.07.2032	972.891	0,59
Cayman-Inseln						
400.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	449.000	0,27
1.280.000	DP World Salaam ^(d)	USD	6,000 %	Perp.	1.382.200	0,84
490.000	Dubai DOF Sukuk Ltd.	USD	2,763 %	09.09.2030	494.900	0,30
1.030.000	Grupo Aval Ltd.	USD	4,750 %	26.09.2022	1.050.326	0,64
290.000	iQIYI, Inc.	USD	2,000 %	01.04.2025	246.308	0,15
30.000	iQIYI, Inc.	USD	4,000 %	15.12.2026	24.814	0,02
200.000	Modern Land China Co., Ltd.	USD	11,950 %	04.03.2024	58.000	0,04
200.000	NagaCorp Ltd.	USD	7,950 %	06.07.2024	199.599	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
750.000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	USD	3,234 %	23.10.2029	761.183	0,46
200.000	VLL International, Inc.	USD	7,250 %	20.07.2027	209.890	0,13
					4.876.220	2,97
Chile						
95.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A ^(e)	CLP	4,700 %	01.09.2030	107.411	0,07
470.000	CAP S.A.	USD	3,900 %	27.04.2031	443.563	0,27
752.960	GNL Quintero S.A.	USD	4,634 %	31.07.2029	802.194	0,49
					1.353.168	0,83
Kolumbien						
320.000	Banco Davivienda S.A. ^(d)	USD	6,650 %	Perp.	327.962	0,20
590.000	Banco de Bogota S.A.	USD	5,375 %	19.02.2023	606.962	0,37
1.430.000	Banco de Bogota S.A.	USD	6,250 %	12.05.2026	1.556.912	0,95
240.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	4,500 %	15.03.2029	245.336	0,15
200.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	4,125 %	15.05.2051	161.643	0,10
1.012.300.000	Kolumbianische TES – Series B	COP	7,250 %	18.10.2034	226.413	0,14
720.000	Empresas Publicas de Medellin ESP	USD	4,250 %	18.07.2029	683.075	0,41
					3.808.303	2,32
Zypern						
980.000	MHP S.E.	USD	7,750 %	10.05.2024	1.009.157	0,62
Tschechische Republik						
8.750.000	Tschechische Staatsanleihe – Series 125	CZK	1,500 %	24.04.2040	325.414	0,20
Dominikanische Republik						
346.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	6,750 %	30.03.2029	364.014	0,22
620.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	6,600 %	28.01.2024	675.800	0,41
1.360.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	5,950 %	25.01.2027	1.504.359	0,92
280.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	4,500 %	30.01.2030	279.245	0,17
560.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	4,875 %	23.09.2032	558.852	0,34
					3.382.270	2,06
Ecuador						
214.414	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe	USD	6,932 %	31.07.2030	119.536	0,07
Ägypten						
590.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	8,875 %	29.05.2050	511.825	0,31
480.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	7,500 %	16.02.2061	372.600	0,23
					884.425	0,54
Gabun						
420.000	Internationale gabunische Staatsanleihe	USD	6,625 %	06.02.2031	394.990	0,24
Ghana						
380.000	Internationale ghanaische Staatsanleihe	USD	8,125 %	26.03.2032	299.060	0,18
Guatemala						
800.000	Banco Industrial S.A. ^(d)	USD	4,875 %	29.01.2031	796.500	0,49
760.000	Guatemaltekkische Staatsanleihe	USD	5,750 %	06.06.2022	775.365	0,47
1.400.000	Guatemaltekkische Staatsanleihe	USD	4,900 %	01.06.2030	1.502.704	0,92
400.000	Guatemaltekkische Staatsanleihe	USD	6,125 %	01.06.2050	446.623	0,27
					3.521.192	2,15
Ungarn						
1.340.000	OTP Bank Nyrt ^(d)	EUR	2,875 %	15.07.2029	1.580.944	0,96
Indien						
200.000	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch	USD	3,750 %	06.02.2023	197.443	0,12
Indonesien						
250.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3,541 %	27.04.2032	249.531	0,15
200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4,745 %	09.06.2051	203.500	0,12
100.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	EUR	1,100 %	12.03.2033	109.660	0,07
460.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,050 %	12.03.2051	443.900	0,27
720.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	4,450 %	15.04.2070	828.900	0,51
320.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,350 %	12.03.2071	303.600	0,18
250.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,150 %	29.03.2027	278.088	0,17
					2.417.179	1,47

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland						
770.000	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc. ^(d)	USD	5,950 %	15.04.2030	777.700	0,48
1.080.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc. ^(d)	USD	7,500 %	05.10.2027	1.082.360	0,66
200.000	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC	USD	9,000 %	22.10.2025	201.000	0,12
1.030.000	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC	USD	3,050 %	23.01.2025	1.054.462	0,64
510.000	Tinkoff Bank JSC Via TCS Finance Ltd. ^(d)	USD	6,000 %	Perp.	497.250	0,30
					3.612.772	2,20
Insel Man						
840.000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24.01.2027	877.309	0,53
800.000	Sasol Financing International Ltd.	USD	4,500 %	14.11.2022	812.000	0,50
					1.689.309	1,03
Israel						
1.280.000	Bank Leumi Le-Israel BM 144A ^{(d)(e)}	USD	3,275 %	29.01.2031	1.284.600	0,78
2.825.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 212	ILS	(0,260 %)	02.02.2022	898.288	0,55
525.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 412	ILS	(0,140 %)	06.04.2022	166.913	0,10
600.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 622	ILS	(0,120 %)	08.06.2022	190.758	0,12
630.000	Leviathan Bond Ltd. 144A ^(e)	USD	5,750 %	30.06.2023	645.971	0,39
320.000	Leviathan Bond Ltd. 144A ^(e)	USD	6,750 %	30.06.2030	336.986	0,21
560.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd. ^(d)	USD	3,077 %	07.04.2031	555.940	0,34
					4.079.456	2,49
Elfenbeinküste						
840.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	5,250 %	22.03.2030	959.665	0,59
850.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	4,875 %	30.01.2032	907.298	0,55
200.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	USD	6,125 %	15.06.2033	205.278	0,13
970.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	6,625 %	22.03.2048	1.056.758	0,64
					3.128.999	1,91
Japan						
200.000	SoftBank Group Corp.	USD	5,125 %	19.09.2027	199.250	0,12
350.000	SoftBank Group Corp. ^(d)	USD	6,000 %	Perp.	343.000	0,21
					542.250	0,33
Kenia						
790.000	Internationale kenianische Staatsanleihe	USD	7,250 %	28.02.2028	834.437	0,51
Libanon						
180.000	Internationale libanesische Staatsanleihe	USD	6,100 %	04.10.2022	20.700	0,01
Luxemburg						
100.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	7,288 %	16.08.2037	132.875	0,08
294.687	Guara Norte SARL	USD	5,198 %	15.06.2034	282.730	0,17
340.000	JSM Global SARL	USD	4,750 %	20.10.2030	314.335	0,19
272.000	Rede D'or Finance SARL	USD	4,500 %	22.01.2030	252.470	0,16
280.000	Tupy Overseas S.A.	USD	4,500 %	16.02.2031	255.317	0,16
					1.237.727	0,76
Malaysia						
200.000	Axiata Spv5 Labuan Ltd.	USD	3,064 %	19.08.2050	198.279	0,12
540.000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3,882 %	19.04.2031	534.168	0,33
					732.447	0,45
Mauritius						
320.000	HTA Group Ltd.	USD	7,000 %	18.12.2025	330.675	0,20
250.000	India Airport Infrastructure	USD	6,250 %	25.10.2025	246.752	0,15
460.000	India Green Power Holdings	USD	4,000 %	22.02.2027	462.300	0,28
310.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4,755 %	11.11.2024	320.072	0,20
950.000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	6,500 %	13.10.2026	1.053.825	0,64
740.000	UPL Corp., Ltd.	USD	4,625 %	16.06.2030	785.701	0,48
200.000	UPL Corp., Ltd. ^(d)	USD	5,250 %	Perp.	201.968	0,12
					3.401.293	2,07
Mexiko						
480.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(d)	USD	5,750 %	04.10.2031	506.376	0,31
670.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(d)	USD	6,750 %	Perp.	693.014	0,42
200.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(d)	USD	7,625 %	Perp.	215.281	0,13
420.000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander ^(d)	USD	5,950 %	01.10.2028	444.724	0,27
890.000	BBVA Bancomer S.A. ^(d)	USD	5,125 %	18.01.2033	906.465	0,55

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Mexiko – (Fortsetzung)						
200.000	Cemex SAB de CV	USD	7,375 %	05.06.2027	218.840	0,13
400.000	Cemex SAB de CV	USD	5,200 %	17.09.2030	421.530	0,26
330.000	Cemex SAB de CV ^(d)	USD	5,125 %	Perp.	334.744	0,21
1.650.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	1.738.725	1,06
600.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	616.868	0,38
422.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	407.652	0,25
970.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	2,659 %	24.05.2031	935.592	0,57
200.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	EUR	2,250 %	12.08.2036	216.618	0,13
210.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,750 %	19.04.2071	183.859	0,11
210.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,490 %	23.01.2027	215.649	0,13
270.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	13.03.2027	277.090	0,17
					8.333.027	5,08
Mongolei						
410.000	Internationale mongolische Staatsanleihe	USD	5,125 %	07.04.2026	420.250	0,26
Marokko						
320.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	USD	2,375 %	15.12.2027	310.200	0,19
1.000.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	USD	3,000 %	15.12.2032	933.750	0,57
380.000	Internationale marokkanische Staatsanleihe	USD	4,000 %	15.12.2050	333.450	0,20
200.000	OCP S.A.	USD	3,750 %	23.06.2031	193.500	0,12
300.000	OCP S.A.	USD	5,125 %	23.06.2051	283.395	0,17
					2.054.295	1,25
Niederlande						
200.000	First Bank of Nigeria Ltd. Via FBN Finance Co., BV	USD	8,625 %	27.10.2025	213.500	0,13
200.000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18.09.2027	211.254	0,13
1.100.000	Lukoil International Finance BV	USD	4,750 %	02.11.2026	1.194.303	0,73
210.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	215.408	0,13
200.000	Metinvest BV	USD	7,750 %	23.04.2023	204.442	0,12
200.000	Metinvest BV	USD	7,650 %	01.10.2027	195.422	0,12
420.000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	07.05.2029	409.480	0,25
803.042	MV24 Capital BV	USD	6,748 %	01.06.2034	823.620	0,50
820.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	836.779	0,51
100.000	Prosus NV	EUR	2,031 %	03.08.2032	112.363	0,07
200.000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24.09.2027	210.163	0,13
					4.626.734	2,82
Nigeria						
910.000	Access Bank Plc.	USD	6,125 %	21.09.2026	904.312	0,55
550.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,500 %	28.11.2027	536.937	0,33
620.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,143 %	23.02.2030	589.000	0,36
270.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,625 %	28.11.2047	231.188	0,14
710.000	SEPLAT Energy Plc.	USD	7,750 %	01.04.2026	713.550	0,43
					2.974.987	1,81
Nordmazedonien						
720.000	Internationale nordmazedonische Staatsanleihe	EUR	2,750 %	18.01.2025	842.409	0,51
690.000	Internationale nordmazedonische Staatsanleihe	EUR	3,675 %	03.06.2026	831.242	0,51
					1.673.651	1,02
Norwegen						
1.360.000	DNO ASA 144A ^(e)	USD	8,375 %	29.05.2024	1.414.196	0,86
Oman						
810.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	5,625 %	17.01.2028	833.287	0,51
340.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	6,500 %	08.03.2047	320.875	0,19
					1.154.162	0,70
Pakistan						
1.310.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	6,000 %	08.04.2026	1.296.900	0,79
300.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	7,375 %	08.04.2031	291.750	0,18
200.000	Internationale pakistanische Staatsanleihe	USD	8,875 %	08.04.2051	194.500	0,12
					1.783.150	1,09
Panama						
210.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	4,000 %	11.08.2041	213.097	0,13
560.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	5,125 %	11.08.2061	580.381	0,36
690.000	AES Panama Generation Holdings SRL	USD	4,375 %	31.05.2030	705.163	0,43
520.000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	USD	2,375 %	14.09.2025	526.672	0,32

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Panama – (Fortsetzung)						
1.040.000	Cable Onda S.A.	USD	4,500 %	30.01.2030	1.069.513	0,65
400.000	Panama Notas del Tesoro 144A ^(e)	USD	3,750 %	17.04.2026	424.447	0,26
					3.519.273	2,15
Paraguay						
1.030.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	5,000 %	15.04.2026	1.132.117	0,69
400.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	2,739 %	29.01.2033	376.626	0,23
1.120.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	6,100 %	11.08.2044	1.320.497	0,80
200.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	5,600 %	13.03.2048	223.342	0,14
520.000	Internationale paraguayische Staatsanleihe	USD	5,400 %	30.03.2050	573.865	0,35
730.000	Telefonica Celular del Paraguay S.A.	USD	5,875 %	15.04.2027	757.061	0,46
					4.383.508	2,67
Peru						
850.000	Consortio Transmantaro S.A.	USD	4,700 %	16.04.2034	938.187	0,57
585.000	Corp. Lindley S.A.	USD	4,625 %	12.04.2023	596.546	0,36
590.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	6,375 %	01.06.2028	586.397	0,36
1.110.000	InRetail Consumer	USD	3,250 %	22.03.2028	1.091.130	0,67
1.370.000	Peruanische Staatsanleihe	PEN	5,400 %	12.08.2034	308.217	0,19
60.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	2,780 %	01.12.2060	50.712	0,03
140.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,230 %	28.07.2121	115.353	0,07
					3.686.542	2,25
Katar						
1.160.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	1.165.220	0,71
1.090.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	1.119.294	0,68
					2.284.514	1,39
Rumänien						
50.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,875 %	11.03.2029	60.235	0,04
120.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,500 %	08.02.2030	137.395	0,08
240.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,624 %	26.05.2030	296.228	0,18
300.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	1,750 %	13.07.2030	321.215	0,20
300.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	3,000 %	14.02.2031	296.250	0,18
460.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,124 %	16.07.2031	501.821	0,31
270.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	28.01.2032	285.330	0,17
460.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	14.04.2033	476.959	0,29
270.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,625 %	02.12.2040	272.850	0,17
50.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,375 %	28.01.2050	53.372	0,03
650.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	634.156	0,39
					3.335.811	2,04
Russland						
1.400.000	Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond	EUR	1,125 %	20.11.2027	1.576.264	0,96
200.000	Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond	EUR	2,650 %	27.05.2036	229.505	0,14
200.000	Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond	USD	5,250 %	23.06.2047	253.550	0,16
					2.059.319	1,26
Saudi-Arabien						
400.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,750 %	21.01.2055	422.300	0,26
Senegal						
920.000	Internationale senegalesische Staatsanleihe	EUR	5,375 %	08.06.2037	967.002	0,59
Serbien						
420.000	Internationale serbische Anleihe	EUR	3,125 %	15.05.2027	503.883	0,31
100.000	Internationale serbische Anleihe	EUR	1,500 %	26.06.2029	107.669	0,07
100.000	Internationale serbische Anleihe	EUR	1,650 %	03.03.2033	101.411	0,06
220.000	Internationale serbische Anleihe	EUR	2,050 %	23.09.2036	218.410	0,13
					931.373	0,57
Singapur						
12.279	Innovate Capital Pte Ltd. – Series MCB ^(d)	USD	6,000 %	11.12.2024	3.633	0,00
421.449	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	04.02.2039	482.256	0,29
205.031	Tiger Holdco Pte Ltd. 144A ^(e)	USD	13,000 %	10.06.2023	209.260	0,13
					695.149	0,42
Südafrika						
320.000	Absa Group Ltd. ^(d)	USD	6,375 %	Perp.	325.600	0,20
500.000	Growthpoint Properties International Pty Ltd.	USD	5,872 %	02.05.2023	518.637	0,32

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Südafrika – (Fortsetzung)						
22.945.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2030	ZAR	8,000 %	31.01.2030	1.300.169	0,79
17.850.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2032	ZAR	8,250 %	31.03.2032	981.069	0,60
10.090.000	Südafrikanische Staatsanleihe – Series 2037	ZAR	8,500 %	31.01.2037	525.412	0,32
840.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,300 %	12.10.2028	836.117	0,51
					4.487.004	2,74
Spanien						
296.522	International Airport Finance S.A.	USD	12,000 %	15.03.2033	322.381	0,20
Überstaatliche Wertpapiere						
400.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	401.224	0,25
540.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	548.743	0,33
350.000	ATP Tower Holdings LLC Via Andean Tower Partners Colombia SAS Via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27.04.2026	346.748	0,21
1.280.000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3,500 %	25.06.2024	1.342.848	0,82
452.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	5,375 %	14.03.2022	453.962	0,28
2.450.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,875 %	23.05.2024	2.526.685	1,54
					5.620.210	3,43
Thailand						
470.000	PTT Treasury Center Co., Ltd.	USD	3,700 %	16.07.2070	485.872	0,30
Tunesien						
200.000	Internationale Anleihe der Banque Centrale de Tunisie	USD	5,750 %	30.01.2025	151.500	0,09
Türkei						
1.820.000	Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii AS	USD	3,375 %	29.06.2028	1.792.700	1,09
1.260.000	Coca-Cola İçecek AS	USD	4,215 %	19.09.2024	1.289.815	0,79
520.000	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	9,500 %	10.07.2036	499.151	0,31
660.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	USD	5,375 %	15.11.2024	671.797	0,41
5.375.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	11,700 %	13.11.2030	268.448	0,16
610.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,125 %	24.10.2028	580.563	0,35
440.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	6,500 %	20.09.2033	405.350	0,25
930.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	5,250 %	05.02.2025	889.605	0,54
1.410.000	Yapı ve Kredi Bankası AS ^(d)	USD	7,875 %	22.01.2031	1.388.850	0,85
400.000	Yapı ve Kredi Bankası AS ^(d)	USD	13,875 %	Perp.	440.000	0,27
					8.226.279	5,02
Ukraine						
450.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	EUR	6,750 %	20.06.2026	509.473	0,31
150.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2026	150.181	0,09
1.120.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	6,876 %	21.05.2029	1.044.400	0,64
1.409.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe ^(d)	USD	0,000 %	31.05.2040	1.271.552	0,78
					2.975.606	1,82
Vereinigte Arabische Emirate						
200.000	DP World Plc.	USD	5,625 %	25.09.2048	244.750	0,15
100.000	DP World Plc. 144A ^(e)	USD	6,850 %	02.07.2037	131.625	0,08
400.000	Internationale Staatsanleihe des Emirats Dubai	USD	3,900 %	09.09.2050	377.000	0,23
410.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3,625 %	10.03.2033	399.750	0,25
820.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,000 %	28.07.2050	740.050	0,45
980.000	National Central Cooling Co., PJSC	USD	2,500 %	21.10.2027	964.075	0,59
1.570.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd. ^(d)	USD	4,500 %	Perp.	1.609.972	0,98
					4.467.222	2,73
Vereinigtes Königreich						
640.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc. ^(d)	USD	4,599 %	Perp.	653.600	0,40
260.000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	8,950 %	11.03.2025	251.202	0,15
200.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	09.08.2024	172.633	0,11
					1.077.435	0,66
Vereinigte Staaten von Amerika						
100.000	Austin BidCo, Inc.	USD	7,125 %	15.12.2028	102.375	0,06
500.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	04.04.2026	477.500	0,29
710.000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,750 %	01.05.2027	668.287	0,41
200.000	Resorts World Las Vegas LLC Via RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	06.04.2031	200.986	0,13
510.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	528.488	0,32
					1.977.636	1,21

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Usbekistan							
270.000	National Bank of Uzbekistan	USD	4,850 %	21.10.2025	274.525	0,17	
Venezuela							
1.620.000	Internationale venezolanische Staatsanleihe	USD	7,650 %	21.04.2025	162.000	0,10	
Sambia							
200.000	Internationale sambische Staatsanleihe	USD	5,375 %	20.09.2022	149.000	0,09	
ANLEIHEN INSGESAMT					135.105.979	82,42	
(Kosten USD 137.900.563)							
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Investmentfonds – 9,26 %							
Irland							
15.184.257	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(f)(g)}				15.184.257	9,26	
INVESTMENTFONDS INSGESAMT					15.184.257	9,26	
(Kosten USD 15.184.257)							
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					150.290.236	91,68	
(Kosten USD 153.084.820)							
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Anleihen – 1,42 %							
Cayman-Inseln							
80.000	NIO, Inc. 144A ^(e)	USD	2,802 %	01.02.2026	71.305	0,04	
190.000	NIO, Inc. 144A ^(e)	USD	0,500 %	01.02.2027	167.192	0,10	
340.000	Vnet Group, Inc. 144A ^(e)	USD	5,674 %	01.02.2026	268.360	0,17	
					506.857	0,31	
Panama							
200.000	Cable Onda S.A. 144A ^(e)	USD	4,500 %	30.01.2030	205.675	0,13	
Vereinigtes Königreich							
25.475.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe – HSBC Bank Plc. 144A ^(e)	EGP	0,000 %	23.12.2021	1.610.722	0,98	
ANLEIHEN INSGESAMT					2.323.254	1,42	
(Kosten USD 2.362.852)							
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					2.323.254	1,42	
(Kosten USD 2.362.852)							
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					152.613.490	93,10	
(Kosten USD 155.447.672)							
Terminkontrakte – (0,16 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigen- kapitals
USD							
16	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		2.591.500	61.235	0,04
29	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		5.792.750	203.288	0,12
					8.384.250	264.523	0,16
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					264.523	0,16	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigen- kapitals
USD							
(132)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(17.300.250)	(269.245)	(0,16)
(16)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Short		(3.504.375)	(12.381)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD – (Fortsetzung)					
(165)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(20.079.727)	(180.666)	(0,11)
(21)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(3.086.672)	(59.555)	(0,04)
			(43.971.024)	(521.847)	(0,32)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(521.847)	(0,32)

Devisentermingeschäfte – 0,17 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
BRL	2.293.913	USD	409.225	02.12.2021	373	0,00
EUR	695.134	PLN	3.205.025	06.12.2021	10.587	0,00
USD	4.184.153	INR	312.707.451	07.12.2021	19.716	0,01
USD	165.994	TRY	2.108.110	10.12.2021	5.699	0,00
USD	168.600	ZAR	2.569.177	13.12.2021	7.740	0,00
USD	848.000	TRY	8.028.864	14.12.2021	238.643	0,15
CAD	3.182.838	EUR	2.138.079	15.12.2021	58.898	0,03
CHF	6.524.504	EUR	6.088.412	15.12.2021	195.587	0,12
CHF	2.640.881	USD	2.881.850	15.12.2021	2.645	0,01
CNH	60.036.259	USD	9.284.284	15.12.2021	133.573	0,07
EUR	360.871	CAD	519.880	15.12.2021	3.631	0,00
EUR	1.078.600	PLN	4.959.881	15.12.2021	20.751	0,01
EUR	1.073.279	SEK	10.830.471	15.12.2021	19.986	0,02
GBP	1.825.200	EUR	2.137.658	15.12.2021	5.452	0,00
ILS	1.312.380	EUR	361.550	15.12.2021	5.843	0,00
JPY	186.775.180	EUR	1.451.801	15.12.2021	6.415	0,00
USD	824.746	AUD	1.122.913	15.12.2021	20.410	0,01
USD	5.748.751	CAD	7.277.183	15.12.2021	49.270	0,03
USD	840.836	CZK	18.521.317	15.12.2021	16.231	0,00
USD	20.752.947	EUR	18.012.777	15.12.2021	247.975	0,16
USD	5.784.483	GBP	4.219.230	15.12.2021	146.666	0,10
USD	406.552	HUF	127.141.151	15.12.2021	11.236	0,01
USD	6.633.294	JPY	740.951.355	15.12.2021	51.589	0,03
USD	2.907.247	MXN	59.362.530	15.12.2021	130.535	0,08
USD	2.653.575	NOK	23.011.159	15.12.2021	110.317	0,06
USD	2.530.609	NZD	3.607.396	15.12.2021	64.037	0,04
USD	2.474.233	SEK	21.444.277	15.12.2021	94.695	0,06
USD	823.613	SGD	1.120.320	15.12.2021	2.164	0,00
USD	1.183.021	THB	39.689.622	15.12.2021	5.212	0,01
USD	5.205.282	TRY	47.279.265	15.12.2021	1.618.650	1,01
USD	5.017.565	ZAR	73.410.942	15.12.2021	422.526	0,26
USD	275.701	TRY	3.302.222	20.12.2021	25.773	0,02
USD	107.914	ILS	330.649	21.12.2021	2.708	0,00
USD	510.872	ILS	1.602.913	22.12.2021	825	0,00
ILS	3.694.492	USD	1.166.200	24.12.2021	9.536	0,00
USD	101.145	ILS	312.184	24.12.2021	1.795	0,00
TWD	17.224.779	USD	620.243	19.01.2022	4.341	0,00
USD	434.128	COP	1.646.917.285	21.01.2022	25.116	0,02
USD	365.049	ILS	1.125.139	26.01.2022	6.584	0,00
USD	218.487	CAD	272.000	31.01.2022	5.389	0,00
USD	911.909	ILS	2.825.424	02.02.2022	11.605	0,01
USD	1.957.399	ZAR	30.458.480	03.02.2022	63.776	0,04
USD	891.353	CLP	734.572.524	07.02.2022	18.544	0,01
USD	2.168.402	KRW	2.569.197.157	10.02.2022	3.214	0,00
USD	464.249	PEN	1.873.243	10.02.2022	4.919	0,00
USD	1.662.113	PLN	6.766.133	10.02.2022	22.263	0,01
USD	1.247.655	RUB	93.695.985	10.02.2022	2.596	0,01
USD	1.185.732	TRY	11.605.821	06.04.2022	355.887	0,22
USD	1.696.000	TRY	16.365.552	14.06.2022	572.251	0,35
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					4.864.174	2,97

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	422.935	BRL	2.394.655	02.12.2021	(4.652)	(0,00)
PLN	665.979	EUR	144.800	06.12.2021	(2.606)	(0,00)
INR	312.761.957	USD	4.223.162	07.12.2021	(58.002)	(0,03)
USD	2.279.055	ZAR	36.404.410	09.12.2021	(1.607)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
ZAR	42.755.822	USD	2.681.738	09.12.2021	(3.172)	(0,01)
ZAR	13.169.566	USD	859.127	13.12.2021	(34.560)	(0,02)
TRY	15.009.600	USD	1.696.000	14.12.2021	(556.834)	(0,34)
AUD	1.135.622	NZD	1.190.722	15.12.2021	(722)	(0,00)
AUD	3.152.031	USD	2.332.275	15.12.2021	(74.496)	(0,04)
CAD	5.702.483	USD	4.557.169	15.12.2021	(90.990)	(0,06)
CZK	27.358.209	EUR	1.077.827	15.12.2021	(8.910)	(0,00)
CZK	62.217.785	USD	2.883.498	15.12.2021	(113.438)	(0,07)
EUR	1.074.594	AUD	1.732.823	15.12.2021	(17.939)	(0,01)
EUR	715.303	CHF	773.987	15.12.2021	(31.115)	(0,02)
EUR	722.916	CZK	18.558.256	15.12.2021	(3.314)	(0,00)
EUR	360.329	GBP	309.241	15.12.2021	(3.031)	(0,00)
EUR	1.821.885	HUF	667.295.824	15.12.2021	(847)	(0,01)
EUR	1.450.145	JPY	190.474.910	15.12.2021	(41.162)	(0,03)
EUR	37.925.847	USD	43.925.854	15.12.2021	(752.685)	(0,48)
GBP	2.153.809	USD	2.917.455	15.12.2021	(39.494)	(0,02)
HUF	509.523.371	EUR	1.424.755	15.12.2021	(37.634)	(0,02)
HUF	172.330.989	USD	580.501	15.12.2021	(44.677)	(0,03)
JPY	650.155.944	USD	5.859.222	15.12.2021	(84.032)	(0,05)
MXN	25.890.014	USD	1.249.666	15.12.2021	(38.647)	(0,03)
NOK	21.903.900	EUR	2.138.814	15.12.2021	(13.855)	(0,01)
NOK	3.772.754	USD	436.719	15.12.2021	(19.744)	(0,01)
NZD	2.452.121	USD	1.745.215	15.12.2021	(68.588)	(0,04)
PLN	6.541.855	EUR	1.422.438	15.12.2021	(27.160)	(0,01)
PLN	10.114.232	USD	2.647.154	15.12.2021	(185.665)	(0,11)
SEK	7.306.374	EUR	729.156	15.12.2021	(19.298)	(0,01)
SEK	14.676.299	USD	1.649.701	15.12.2021	(21.164)	(0,02)
SGD	1.116.782	USD	828.255	15.12.2021	(9.400)	(0,01)
THB	46.910.028	USD	1.400.473	15.12.2021	(8.395)	(0,00)
TRY	31.791.110	USD	3.271.976	15.12.2021	(860.285)	(0,53)
USD	5.039.360	CHF	4.630.529	15.12.2021	(18.325)	(0,01)
USD	6.639.690	CNH	42.931.416	15.12.2021	(94.939)	(0,06)
USD	567.285	ILS	1.817.326	15.12.2021	(10.733)	(0,01)
ZAR	61.700.403	USD	4.114.801	15.12.2021	(252.763)	(0,16)
ILS	2.793.060	USD	893.114	22.12.2021	(4.363)	(0,00)
INR	40.539.441	USD	539.430	27.12.2021	(384)	(0,00)
USD	5.058.265	TWD	140.048.466	19.01.2022	(20.003)	(0,02)
MXN	26.800.184	USD	1.295.279	24.01.2022	(51.210)	(0,03)
HUF	255.750.139	USD	816.595	26.01.2022	(22.947)	(0,01)
CZK	2.104.831	USD	96.470	31.01.2022	(2.908)	(0,00)
ZAR	6.840.874	USD	443.374	03.02.2022	(18.072)	(0,01)
CLP	673.316.403	USD	832.665	07.02.2022	(32.640)	(0,02)
IDR	10.604.440.318	USD	736.624	10.02.2022	(1.109)	(0,00)
RUB	75.180.967	USD	1.040.312	10.02.2022	(41.285)	(0,03)
USD	20.675.904	EUR	18.293.698	10.02.2022	(186.984)	(0,11)
TRY	9.021.370	USD	900.939	06.04.2022	(255.889)	(0,16)
TRY	8.889.584	USD	848.000	14.06.2022	(237.592)	(0,15)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(4.530.246)	(2,80)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (2,77 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR	115.547	USD	130.475	10.02.2022	1.300	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.300	0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	117.652.701	USD	161.848.436	21.01.2022	(4.534.566)	(2,77)
AUD	156.838	USD	116.139	31.01.2022	(3.744)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(4.538.310)	(2,77)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Optionen – 0,02 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
1.448.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(3.782)	2	0,00
1.448.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(4.373)	2	0,00
11.774.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(20.559)	16.987	0,01
12.877.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(39.642)	13.260	0,01
11.625.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	(6.828)	42.130	0,02
11.630.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	21.043	65.875	0,04
				(54.141)	138.256	0,08
USD						
3.321.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,11	56.254	68.413	0,04
3.329.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,13	34.322	47.438	0,03
3.331.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,14	32.118	45.408	0,03
6.618.000	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 75,26	13.799	31.998	0,02
2.522.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	7.389	28.524	0,02
4.997.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 16,15	(11.628)	24.295	0,01
				132.254	246.076	0,15
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 306.219)					384.332	0,23
Verkaufte Optionen						
EUR						
(5.887.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	15.311	(21.335)	(0,02)
(5.887.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	34.391	(21.335)	(0,01)
(5.813.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	1.454	(32.926)	(0,02)
				51.156	(75.596)	(0,05)
USD						
(1.661.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,06	(41.148)	(54.821)	(0,03)
(1.664.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,08	(30.250)	(45.126)	(0,03)
(1.666.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,09	(29.075)	(44.619)	(0,02)
(3.309.000)	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 74,72	(12.051)	(29.166)	(0,02)
(830.000)	Call USD / Put TRY	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 12,30	(59.325)	(68.655)	(0,04)
(2.498.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	3.231	(28.252)	(0,02)
				(168.618)	(270.639)	(0,16)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (228.773))					(346.235)	(0,21)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 77.446)					38.097	0,02

Swap-Kontrakte – 0,69 %

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
25.160.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	199.836	0,12
5.570.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	8.285	0,00
36.460.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	62.155	0,04
16.565.000	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	288.567	0,18
21.630.000	Fest 8,495 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	306.892	0,19
27.200.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	34.262	0,02
10.579.569.401	Fest 4,300 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLOIS)	CLP	15.12.2023	193.350	0,12
169.930.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	38.294	0,02
44.050.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.12.2026	59.101	0,04
17.607.670.000	Fest 4,900 %	Variabel (COP 3-Monats-LIBOR)	COP	15.12.2023	76.274	0,05
10.361.990.000	Fest 6,400 %	Variabel (COP 3-Monats-LIBOR)	COP	15.12.2031	35.579	0,02
903.728.556	Fest 2,700 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2023	443.615	0,27
346.500.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 3,600 %	CZK	15.12.2023	90.749	0,06
31.046.281	Fest 2,200 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2031	32.247	0,02
1.810.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	8.878	0,01
3.822.452	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	33.753	0,02
1.590.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	16.805	0,01
380.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	7.374	0,00
800.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2036	6.145	0,00
13.789.946	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	Fest 1,300 %	ILS	15.12.2031	108.041	0,07
389.640.000	Variabel (INR 6-Monats-LIBOR)	Fest 5,500 %	INR	15.09.2026	71.001	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
25.247.760.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	67.316	0,04
179.840.000	Fest 6,200 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	13.12.2023	135.376	0,08
112.210.000	Fest 6,700 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	09.12.2026	136.443	0,08
58.980.000	Fest 7,150 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	03.12.2031	75.487	0,05
1.650.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	21.983	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS					2.557.808	1,56
Credit-Default-Swaps						
1.580.000	Variabel (Internationale abu-dhabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	9.684	0,01
180.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	2.973	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					12.657	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					2.570.465	1,57

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
3.910.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(5.724)	(0,00)
54.710.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(370.499)	(0,23)
2.650.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(1.986)	(0,00)
2.725.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(2.296)	(0,00)
3.625.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(6.018)	(0,00)
2.305.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(36.617)	(0,02)
25.625.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 7,370 %	BRL	02.01.2024	(271.242)	(0,17)
48.140.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(106.898)	(0,07)
1.824.605.000	Variabel (CLP 6-Monats-LIBOR)	Fest 5,100 %	CLP	15.12.2031	(27.830)	(0,02)
58.510.000	Fest 2,600 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2031	(25.292)	(0,02)
1.464.955	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2023	(1.734)	(0,00)
410.000	Fest 0,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2041	(963)	(0,00)
180.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(5.466)	(0,00)
32.735.955	Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)	Fest 1,500 %	HKD	15.09.2031	(15.325)	(0,01)
5.194.422.818	Fest 4,600 %	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	HUF	16.03.2024	(4.585)	(0,00)
780.429.283	Fest 4,300 %	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	HUF	16.03.2032	(28.710)	(0,02)
2.779.098	Fest 0,400 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	15.12.2023	(5.069)	(0,00)
716.830.000	Fest 4,750 %	Variabel (INR 6-Monats-LIBOR)	INR	16.03.2024	(61.571)	(0,04)
6.912.310.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)	KRW	15.09.2031	(58.843)	(0,04)
87.320.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(40.090)	(0,02)
10.668.881	Fest 1,750 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2023	(8.120)	(0,00)
12.822.828	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(1.776)	(0,00)
215.415.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	15.09.2026	(6.662)	(0,00)
90.780.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	16.03.2027	(9.193)	(0,01)
2.830.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	15.12.2031	(24.239)	(0,01)
169.100.805	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(30.289)	(0,02)
13.708.973	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	(9.196)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS					(1.166.233)	(0,71)
Credit-Default-Swaps						
420.000	Fest 0,000 %	Fest 1,000 %	USD	20.12.2021	(57)	(0,00)
100.000	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	(1.498)	(0,00)
1.440.000	Variabel (Internationale kolumbianische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	(31.902)	(0,02)
2.830.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(18.969)	(0,01)
4.830.000	Variabel (iTraxx Asia ex-Japan IG Series 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(2.945)	(0,00)
2.510.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(28.032)	(0,02)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Total Return Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps – (Fortsetzung)						
770.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(11.151)	(0,01)
10.420.000	Variabel (The Markit CDX Emerging Markets 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(188.681)	(0,11)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(283.235)	(0,17)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(1.449.468)	(0,88)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 155.525.118)					149.312.178	91,05
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					14.610.379	8,95
EIGENKAPITAL					163.922.557	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 155.447.672)	152.613.490	93,10
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	264.523	0,16
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(521.847)	(0,32)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	4.864.174	2,97
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(4.530.246)	(2,80)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	1.300	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(4.538.310)	(2,77)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 306.219)	384.332	0,23
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (228.773))	(346.235)	(0,21)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	2.570.465	1,57
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(1.449.468)	(0,88)
Andere Aktiva und Passiva	14.610.379	8,95
Eigenkapital	163.922.557	100,00

Bank of America N.A. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Barclays Bank Plc., HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., 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 30. November 2021 beträgt 1,82 % 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 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 20,18 %						
Österreich						
215.000	ams AG 144A ^(c)	USD	7,000 %	31.07.2025	227.362	0,07
Bermuda						
75.000	Arch Capital Group Ltd.	USD	7,350 %	01.05.2034	109.718	0,03
Brasilien						
200.000	Internationale brasilianische Staatsanleihe	USD	3,875 %	12.06.2030	188.094	0,05
Kanada						
75.000	Canadian Pacific Railway Co.	USD	2,450 %	02.12.2031	75.904	0,02
125.000	Cenovus Energy, Inc.	USD	5,375 %	15.07.2025	138.969	0,04
100.000	Enbridge, Inc.	USD	2,500 %	01.08.2033	98.737	0,03
100.000	Teck Resources Ltd.	USD	3,900 %	15.07.2030	107.637	0,03
					421.247	0,12
Cayman-Inseln						
75.000	XLIT Ltd.	USD	4,450 %	31.03.2025	82.303	0,02
Kolumbien						
430.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,125 %	15.04.2031	386.781	0,11
Frankreich						
305.000	Altice France S.A. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.07.2029	292.037	0,09
200.000	Crédit Agricole S.A.	USD	4,375 %	17.03.2025	216.330	0,06
200.000	Credit Agricole S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	6,875 %	Perp.	217.840	0,07
					726.207	0,22
Guernsey						
125.000	Amdocs Ltd.	USD	2,538 %	15.06.2030	125.143	0,04
Indonesien						
490.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,400 %	01.03.2028	553.700	0,16
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,550 %	09.06.2031	201.125	0,06
					754.825	0,22
Irland						
150.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	4,875 %	16.01.2024	160.630	0,05
400.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	403.604	0,12
150.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	151.274	0,05
150.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,400 %	29.10.2033	150.444	0,05
200.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	3,373 %	15.11.2025	216.590	0,06
200.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4,418 %	15.11.2035	243.186	0,07
200.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4,375 %	15.03.2026	211.864	0,06
25.000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2,700 %	15.03.2031	25.401	0,01
					1.562.993	0,47
Japan						
200.000	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	USD	2,050 %	31.03.2030	195.116	0,06
Luxemburg						
150.000	DH Europe Finance II SARL	USD	2,600 %	15.11.2029	155.820	0,05
Mexiko						
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	210.754	0,06
230.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,750 %	11.01.2028	247.271	0,07
260.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,250 %	16.04.2030	264.788	0,08
200.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	2,659 %	24.05.2031	192.906	0,06
					915.719	0,27
Niederlande						
200.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	205.150	0,06
50.000	LYB International Finance BV	USD	4,875 %	15.03.2044	62.447	0,02
					267.597	0,08
Nigeria						
200.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,125 %	28.09.2028	188.373	0,06
Peru						
10.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	2,780 %	01.12.2060	8.452	0,00
30.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,230 %	28.07.2121	24.719	0,01
					33.171	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Rumänien						
20.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	5,125 %	15.06.2048	22.875	0,01
20.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	19.513	0,00
					42.388	0,01
Spanien						
200.000	Banco Santander S.A.	USD	2,746 %	28.05.2025	207.640	0,06
200.000	Banco Santander S.A.	USD	2,749 %	03.12.2030	195.874	0,06
					403.514	0,12
Schweiz						
250.000	Credit Suisse AG	USD	1,250 %	07.08.2026	244.587	0,07
200.000	Credit Suisse AG 144A ^(c)	USD	6,500 %	08.08.2023	217.022	0,07
290.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	5,250 %	Perp.	297.250	0,09
					758.859	0,23
Türkei						
200.000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO	USD	5,250 %	05.02.2025	191.313	0,06
Ukraine						
100.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2024	100.214	0,03
Vereinigtes Königreich						
200.000	Barclays Plc. ^(d)	USD	4,610 %	15.02.2023	201.610	0,06
200.000	HSBC Holdings Plc. ^(d)	USD	3,803 %	11.03.2025	211.100	0,07
200.000	HSBC Holdings Plc. ^(d)	USD	1,645 %	18.04.2026	199.524	0,06
200.000	Natwest Group Plc. ^(d)	USD	4,519 %	25.06.2024	210.758	0,06
200.000	NatWest Group Plc.	USD	3,875 %	12.09.2023	209.724	0,06
					1.032.716	0,31
Vereinigte Staaten von Amerika						
375.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21.11.2029	398.764	0,12
300.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	344.493	0,10
125.000	Air Lease Corp.	USD	3,375 %	01.07.2025	131.377	0,04
275.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	292.971	0,09
125.000	Air Lease Corp. – Series C ^(d)	USD	4,125 %	Perp.	123.125	0,04
147.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp.	USD	6,625 %	15.07.2026	151.777	0,05
50.000	Ally Financial, Inc.	USD	1,450 %	02.10.2023	50.348	0,01
125.000	Ally Financial, Inc.	USD	2,200 %	02.11.2028	124.275	0,04
52.000	Altria Group, Inc.	USD	4,400 %	14.02.2026	57.378	0,02
75.000	Amazon.com, Inc.	USD	4,950 %	05.12.2044	102.686	0,03
100.000	American Electric Power Co., Inc.	USD	2,300 %	01.03.2030	98.956	0,03
25.000	American Homes 4 Rent LP	USD	2,375 %	15.07.2031	24.727	0,01
150.000	American International Group, Inc.	USD	3,900 %	01.04.2026	163.920	0,05
100.000	American International Group, Inc.	USD	3,400 %	30.06.2030	108.485	0,03
50.000	American International Group, Inc.	USD	4,500 %	16.07.2044	61.717	0,02
25.000	American International Group, Inc.	USD	4,800 %	10.07.2045	32.397	0,01
125.000	American Tower Corp.	USD	5,000 %	15.02.2024	135.370	0,04
125.000	American Tower Corp.	USD	2,100 %	15.06.2030	120.332	0,04
75.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	01.05.2045	90.158	0,03
200.000	Anheuser-Busch Cos. LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,700 %	01.02.2036	241.452	0,07
175.000	Anheuser-Busch Cos., LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	221.965	0,07
375.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23.01.2029	437.632	0,13
150.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,450 %	23.01.2039	196.371	0,06
75.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,950 %	15.01.2042	94.126	0,03
175.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5,550 %	23.01.2049	242.070	0,07
125.000	Apple, Inc.	USD	3,850 %	04.05.2043	148.392	0,04
675.000	AT&T, Inc.	USD	2,300 %	01.06.2027	688.351	0,21
450.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	457.942	0,14
75.000	AT&T, Inc.	USD	6,150 %	15.09.2034	99.010	0,03
150.000	AT&T, Inc.	USD	4,900 %	15.08.2037	182.247	0,05
175.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	01.03.2039	210.577	0,06
75.000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	01.06.2041	77.403	0,02
100.000	AT&T, Inc.	USD	5,150 %	15.11.2046	128.364	0,04
25.000	AT&T, Inc.	USD	5,150 %	15.02.2050	32.160	0,01
50.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	52.104	0,02
25.000	AT&T, Inc. – Series WI	USD	3,500 %	15.09.2053	25.331	0,01
75.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	87.121	0,03
100.000	AutoNation, Inc.	USD	2,400 %	01.08.2031	97.018	0,03
400.000	Bank of America Corp.	USD	4,200 %	26.08.2024	429.480	0,13
75.000	Bank of America Corp.	USD	4,450 %	03.03.2026	82.726	0,02
175.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	1,197 %	24.10.2026	171.839	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
425.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	3,419 %	20.12.2028	454.627	0,14
175.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	3,970 %	05.03.2029	192.552	0,06
300.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	4,271 %	23.07.2029	336.222	0,10
225.000	Bank of America Corp. ^(d)	USD	2,482 %	21.09.2036	218.212	0,07
125.000	Bank of America Corp. – Series L	USD	3,950 %	21.04.2025	134.405	0,04
150.000	BAT Capital Corp.	USD	2,259 %	25.03.2028	146.982	0,04
25.000	BAT Capital Corp.	USD	4,390 %	15.08.2037	26.587	0,01
300.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,700 %	06.06.2027	326.181	0,10
25.000	Becton Dickinson and Co.	USD	4,669 %	06.06.2047	31.690	0,01
75.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,794 %	20.05.2050	85.475	0,03
175.000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6,125 %	01.04.2036	240.161	0,07
50.000	Berry Global, Inc.	USD	1,570 %	15.01.2026	49.063	0,01
125.000	Berry Global, Inc. – Series WI	USD	1,650 %	15.01.2027	121.726	0,04
75.000	Boeing Co.	USD	1,875 %	15.06.2023	75.860	0,02
50.000	Boeing Co.	USD	3,250 %	01.02.2035	50.210	0,01
300.000	Boeing Co.	USD	3,550 %	01.03.2038	305.670	0,09
50.000	Boeing Co.	USD	3,375 %	15.06.2046	48.915	0,01
100.000	Boeing Co.	USD	3,850 %	01.11.2048	104.511	0,03
125.000	Boeing Co.	USD	5,805 %	01.05.2050	169.465	0,05
230.000	Boyd Gaming Corp.	USD	4,750 %	01.12.2027	233.162	0,07
75.000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	3,119 %	04.05.2026	79.601	0,02
75.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5,750 %	01.05.2040	104.819	0,03
250.000	Carrier Global Corp.	USD	2,493 %	15.02.2027	256.695	0,08
150.000	Carrier Global Corp. – Series WI	USD	2,722 %	15.02.2030	153.802	0,05
196.000	Centene Corp.	USD	2,500 %	01.03.2031	187.935	0,06
250.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	276.572	0,08
250.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	3,750 %	15.02.2028	269.475	0,08
125.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	6,484 %	23.10.2045	171.642	0,05
325.000	Cigna Corp.	USD	4,125 %	15.11.2025	355.790	0,11
125.000	Cigna Corp.	USD	2,400 %	15.03.2030	125.606	0,04
100.000	CIT Group, Inc.	USD	4,750 %	16.02.2024	105.750	0,03
425.000	Citigroup, Inc.	USD	3,875 %	26.03.2025	455.863	0,14
75.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	2,976 %	05.11.2030	78.089	0,02
100.000	Citigroup, Inc. ^(d)	USD	4,412 %	31.03.2031	114.331	0,03
100.000	Citigroup, Inc.	USD	4,750 %	18.05.2046	125.923	0,04
100.000	Citrix Systems, Inc.	USD	3,300 %	01.03.2030	101.535	0,03
50.000	Comcast Corp.	USD	4,700 %	15.10.2048	64.949	0,02
100.000	Constellation Brands, Inc.	USD	4,400 %	15.11.2025	110.458	0,03
125.000	Constellation Brands, Inc.	USD	3,700 %	06.12.2026	136.151	0,04
100.000	Crown Castle International Corp.	USD	2,900 %	01.04.2041	96.935	0,03
50.000	CSX Corp.	USD	4,750 %	15.11.2048	66.110	0,02
125.000	CubeSmart LP	USD	2,500 %	15.02.2032	124.777	0,04
200.000	CVS Health Corp.	USD	3,875 %	20.07.2025	216.078	0,06
125.000	CVS Health Corp.	USD	5,125 %	20.07.2045	163.966	0,05
50.000	CVS Health Corp.	USD	4,250 %	01.04.2050	60.679	0,02
225.000	DaVita, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	209.812	0,06
240.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	5,450 %	15.06.2023	255.125	0,08
150.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	175.660	0,05
25.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	4,900 %	01.10.2026	28.341	0,01
25.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	29.798	0,01
150.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	190.881	0,06
75.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	8,100 %	15.07.2036	114.878	0,03
100.000	Devon Energy Corp.	USD	5,850 %	15.12.2025	115.097	0,03
125.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	4,750 %	31.05.2025	137.380	0,04
100.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	3,500 %	01.12.2029	105.320	0,03
280.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	274.225	0,08
100.000	Dollar Tree, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	107.943	0,03
100.000	Dominion Energy, Inc.	USD	3,900 %	01.10.2025	108.522	0,03
25.000	Duke Realty LP	USD	1,750 %	01.07.2030	24.015	0,01
100.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	110.821	0,03
75.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,725 %	15.11.2028	87.548	0,03
125.000	Energy Transfer LP	USD	2,900 %	15.05.2025	129.404	0,04
200.000	Energy Transfer LP	USD	4,200 %	15.04.2027	216.728	0,06
25.000	Energy Transfer LP	USD	5,500 %	01.06.2027	28.695	0,01
75.000	Energy Transfer LP	USD	5,150 %	15.03.2045	85.977	0,03
25.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	4,800 %	01.02.2049	30.500	0,01
160.000	EQT Corp.	USD	6,625 %	01.02.2025	178.000	0,05
50.000	Essex Portfolio LP	USD	3,000 %	15.01.2030	52.625	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
200.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,600 %	15.12.2023	209.248	0,06
125.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	128.750	0,04
75.000	Expedia Group, Inc.	USD	2,950 %	15.03.2031	75.725	0,02
2.800.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	0,145 %	19.08.2022	2.801.512	0,84
6.700.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	0,350 %	07.01.2022	6.701.675	2,00
50.000	FedEx Corp.	USD	5,250 %	15.05.2050	67.622	0,02
125.000	First Horizon Corp.	USD	4,000 %	26.05.2025	134.299	0,04
125.000	FirstEnergy Corp.	USD	2,650 %	01.03.2030	123.110	0,04
50.000	Fiserv, Inc.	USD	4,400 %	01.07.2049	59.654	0,02
50.000	Florida Power & Light Co.	USD	3,950 %	01.03.2048	61.008	0,02
360.000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12.02.2032	357.699	0,11
325.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	5,125 %	16.06.2025	352.261	0,11
75.000	General Electric Co.	USD	5,875 %	14.01.2038	105.083	0,03
200.000	General Motors Co.	USD	5,400 %	02.10.2023	215.774	0,06
125.000	General Motors Co.	USD	6,600 %	01.04.2036	169.314	0,05
50.000	General Motors Co.	USD	5,200 %	01.04.2045	62.078	0,02
125.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	123.030	0,04
300.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	357.525	0,11
75.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,350 %	08.01.2031	72.755	0,02
66.000	Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp.	USD	7,750 %	01.02.2028	64.928	0,02
173.000	Global Partners LP Via GLP Finance Corp.	USD	6,875 %	15.01.2029	177.325	0,05
100.000	Global Payments, Inc.	USD	2,650 %	15.02.2025	103.206	0,03
55.000	HB Fuller Co.	USD	4,250 %	15.10.2028	56.306	0,02
25.000	Healthcare Realty Trust, Inc.	USD	2,050 %	15.03.2031	24.196	0,01
550.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	612.793	0,18
25.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,350 %	15.10.2045	33.851	0,01
210.000	Hillenbrand, Inc.	USD	5,750 %	15.06.2025	219.975	0,07
25.000	Home Depot, Inc.	USD	4,500 %	06.12.2048	32.721	0,01
75.000	Host Hotels & Resorts LP – Series J	USD	2,900 %	15.12.2031	73.474	0,02
25.000	Huntsman International LLC	USD	4,500 %	01.05.2029	28.142	0,01
50.000	Huntsman International LLC	USD	2,950 %	15.06.2031	50.813	0,02
100.000	Hyatt Hotels Corp.	USD	1,800 %	01.10.2024	100.176	0,03
270.000	Icahn Enterprises LP Via Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,375 %	01.02.2029	263.437	0,08
100.000	Intel Corp.	USD	3,050 %	12.08.2051	103.701	0,03
125.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2,650 %	15.09.2040	119.725	0,04
50.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,300 %	15.11.2028	49.845	0,01
55.000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,000 %	15.08.2031	52.305	0,02
325.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3,875 %	10.09.2024	347.539	0,10
50.000	JPMorgan Chase & Co. ^(d)	USD	0,563 %	16.02.2025	49.475	0,01
100.000	JPMorgan Chase & Co. ^(d)	USD	3,960 %	29.01.2027	108.753	0,03
200.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3,625 %	01.12.2027	215.256	0,06
100.000	JPMorgan Chase & Co. ^(d)	USD	2,522 %	22.04.2031	101.044	0,03
175.000	JPMorgan Chase & Co. – Series HH ^(d)	USD	4,600 %	Perp.	176.414	0,05
300.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,597 %	25.05.2028	343.350	0,10
50.000	Kinder Morgan, Inc.	USD	5,550 %	01.06.2045	63.743	0,02
295.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	15.07.2035	366.015	0,11
150.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,375 %	01.06.2046	172.933	0,05
100.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.09.2028	98.036	0,03
50.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.10.2030	47.587	0,01
280.000	Lumen Technologies, Inc. – Series U	USD	7,650 %	15.03.2042	303.100	0,09
100.000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3,800 %	01.04.2028	108.295	0,03
125.000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	4,375 %	15.03.2029	143.567	0,04
175.000	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	3,200 %	15.07.2051	180.103	0,05
50.000	Masco Corp.	USD	1,500 %	15.02.2028	48.349	0,01
267.000	MGM Resorts International	USD	4,750 %	15.10.2028	273.007	0,08
150.000	Microchip Technology, Inc.	USD	2,670 %	01.09.2023	154.269	0,05
50.000	Micron Technology, Inc.	USD	2,703 %	15.04.2032	50.355	0,01
25.000	Mid-America Apartments LP	USD	1,700 %	15.02.2031	23.818	0,01
125.000	Morgan Stanley	USD	4,100 %	22.05.2023	130.920	0,04
75.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	2,720 %	22.07.2025	77.583	0,02
250.000	Morgan Stanley	USD	3,950 %	23.04.2027	274.855	0,08
200.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	4,431 %	23.01.2030	228.338	0,07
75.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	3,622 %	01.04.2031	82.139	0,02
175.000	Morgan Stanley ^(d)	USD	2,484 %	16.09.2036	168.835	0,05
1.500.000	Morgan Stanley Bank NA – Series CD ^(d)	USD	0,349 %	02.12.2021	1.500.000	0,45
100.000	MPLX LP	USD	2,650 %	15.08.2030	99.145	0,03
50.000	MPLX LP	USD	4,700 %	15.04.2048	57.709	0,02
75.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	USD	4,625 %	01.08.2029	78.659	0,02
104.000	Navient Corp.	USD	5,500 %	25.01.2023	107.900	0,03
92.000	Navient Corp.	USD	5,625 %	01.08.2033	85.560	0,03
125.000	Newmont Corp.	USD	2,250 %	01.10.2030	122.495	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
185.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1,900 %	15.06.2028	183.365	0,05
50.000	NiSource, Inc.	USD	3,950 %	30.03.2048	57.739	0,02
75.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	90.938	0,03
150.000	Oracle Corp.	USD	2,875 %	25.03.2031	153.787	0,05
50.000	Oracle Corp.	USD	4,000 %	15.11.2047	53.940	0,02
75.000	Oracle Corp.	USD	3,600 %	01.04.2050	76.454	0,02
25.000	Otis Worldwide Corp.	USD	3,112 %	15.02.2040	25.813	0,01
150.000	Ovintiv Exploration, Inc.	USD	5,625 %	01.07.2024	164.349	0,05
125.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,000 %	15.06.2028	125.677	0,04
125.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	2,500 %	01.02.2031	120.026	0,04
25.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,500 %	01.08.2050	23.848	0,01
200.000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,850 %	01.10.2029	210.758	0,06
360.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,750 %	15.06.2029	354.150	0,11
100.000	PerkinElmer, Inc.	USD	3,300 %	15.09.2029	106.885	0,03
75.000	PerkinElmer, Inc.	USD	2,550 %	15.03.2031	76.519	0,02
25.000	Phillips 66	USD	1,300 %	15.02.2026	24.582	0,01
100.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,125 %	15.01.2026	97.661	0,03
175.000	Plains All American Pipeline LP Via PAA Finance Corp.	USD	3,850 %	15.10.2023	182.716	0,05
100.000	Plains All American Pipeline LP Via PAA Finance Corp.	USD	3,800 %	15.09.2030	105.065	0,03
50.000	Progress Energy, Inc.	USD	7,000 %	30.10.2031	68.308	0,02
125.000	Public Service Electric and Gas Co.	USD	3,950 %	01.05.2042	147.300	0,04
200.000	Raytheon Technologies Corp.	USD	4,125 %	16.11.2028	225.104	0,07
100.000	Realty Income Corp.	USD	3,400 %	15.01.2028	107.816	0,03
75.000	Realty Income Corp.	USD	3,100 %	15.12.2029	80.327	0,02
100.000	Realty Income Corp.	USD	2,850 %	15.12.2032	104.501	0,03
100.000	Regions Financial Corp.	USD	1,800 %	12.08.2028	98.070	0,03
75.000	Republic Services, Inc.	USD	1,750 %	15.02.2032	71.042	0,02
102.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	6,250 %	15.03.2022	102.209	0,03
175.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,625 %	01.03.2025	195.323	0,06
50.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,000 %	15.03.2027	56.457	0,02
100.000	Santander Holdings USA, Inc.	USD	4,500 %	17.07.2025	108.783	0,03
100.000	Sempra Energy	USD	3,800 %	01.02.2038	110.832	0,03
180.000	Service Properties Trust	USD	4,750 %	01.10.2026	173.112	0,05
100.000	ServiceNow, Inc.	USD	1,400 %	01.09.2030	93.785	0,03
25.000	Sherwin-Williams Co.	USD	4,000 %	15.12.2042	28.792	0,01
25.000	Skyworks Solutions, Inc.	USD	3,000 %	01.06.2031	25.501	0,01
150.000	Southern Co.	USD	3,250 %	01.07.2026	158.769	0,05
124.000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	01.02.2029	129.890	0,04
225.000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4,600 %	15.06.2028	214.312	0,06
125.000	Spirit Realty LP	USD	4,000 %	15.07.2029	137.982	0,04
120.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15.03.2032	178.050	0,05
50.000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1,650 %	15.10.2027	48.876	0,01
175.000	Stryker Corp.	USD	1,950 %	15.06.2030	172.032	0,05
25.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2040	36.606	0,01
25.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2050	39.533	0,01
230.000	TEGNA, Inc.	USD	4,625 %	15.03.2028	230.000	0,07
50.000	Time Warner Cable LLC	USD	5,875 %	15.11.2040	63.014	0,02
150.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	159.088	0,05
200.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	215.840	0,06
375.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,050 %	15.02.2028	370.620	0,11
325.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	353.808	0,11
215.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	209.302	0,06
100.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2031	103.421	0,03
175.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,000 %	15.02.2041	167.876	0,05
394.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	396.955	0,12
205.000	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	5,700 %	15.06.2028	221.144	0,07
25.000	UDR, Inc.	USD	2,100 %	01.08.2032	24.046	0,01
1.800.000	US-Schatzwechsel	USD	0,048 %	17.03.2022	1.799.722	0,54
2.525.000	US-Schatzwechsel	USD	0,076 %	21.04.2022	2.524.308	0,75
6.000.000	United States Treasury Floating Rate Note ^(d)	USD	0,085 %	31.10.2023	5.999.842	1,79
121.000	USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	123.722	0,04
100.000	Valero Energy Corp.	USD	2,700 %	15.04.2023	102.760	0,03
155.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,100 %	22.03.2028	155.397	0,05
375.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,329 %	21.09.2028	427.609	0,13
200.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,016 %	03.12.2029	224.348	0,07
75.000	Verizon Communications, Inc.	USD	5,250 %	16.03.2037	98.504	0,03
200.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,650 %	20.11.2040	191.580	0,06
125.000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,850 %	01.11.2042	140.064	0,04
50.000	VMware, Inc.	USD	1,800 %	15.08.2028	48.739	0,01
75.000	VMware, Inc.	USD	2,200 %	15.08.2031	73.124	0,02
51.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	4,100 %	15.04.2050	57.703	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
100.000	Wells Fargo & Co. ^(d)	USD	2,188 %	30.04.2026	102.302	0,03
250.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,100 %	03.06.2026	272.785	0,08
200.000	Wells Fargo & Co. ^(d)	USD	3,196 %	17.06.2027	211.758	0,06
150.000	Wells Fargo & Co.	USD	4,300 %	22.07.2027	167.173	0,05
50.000	Whirlpool Corp.	USD	4,600 %	15.05.2050	62.885	0,02
75.000	WP Carey, Inc.	USD	3,850 %	15.07.2029	83.177	0,02
50.000	WP Carey, Inc.	USD	2,400 %	01.02.2031	49.611	0,01
50.000	WP Carey, Inc.	USD	2,450 %	01.02.2032	49.532	0,01
75.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	3,550 %	20.03.2030	81.909	0,02
125.000	Zoetis, Inc.	USD	2,000 %	15.05.2030	123.017	0,04
					58.737.895	17,54
ANLEIHEN INSGESAMT					67.607.368	20,18
(Kosten USD 67.896.801)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 18,21 %						
Argentinien						
328	MercadoLibre, Inc.				406.067	0,12
Australien						
8.101	Goodman Group				142.838	0,04
44.595	Ingenia Communities Group				195.260	0,06
17.166	NEXTDC Ltd.				148.149	0,04
53.402	Scentre Group				117.749	0,04
					603.996	0,18
Belgien						
3.071	Warehouses De Pauw CVA				144.666	0,04
Brasilien						
49.875	Banco Bradesco S.A. – Vorzugsaktien				179.003	0,05
34.607	Caixa Seguridade Participacoes S.A.				53.513	0,01
34.300	Hapvida Participacoes e Investimentos S.A. 144A ^(c)				67.860	0,02
3.490	Pagseguro Digital Ltd. „A“				91.543	0,03
9.949	Rede D'Or Sao Luiz S.A. 144A ^(c)				90.423	0,03
					482.342	0,14
Kanada						
4.061	Canadian Apartment Properties REIT				184.199	0,06
12.965	Chartwell Retirement Residences				115.136	0,03
1.598	Granite Real Estate Investment Trust				126.081	0,04
5.355	Summit Industrial Income REIT				95.865	0,03
					521.281	0,16
China						
2.800	Alibaba Group Holding Ltd.				45.523	0,01
3.365	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR ^(e)				437.719	0,13
11.000	ANTA Sports Products Ltd.				176.562	0,05
1.939	Bilibili, Inc. – ADR ^(e)				130.204	0,04
73.000	China Feihe Ltd. 144A ^(c)				97.748	0,03
52.000	China Merchants Bank Co., Ltd. „H“				404.652	0,12
120.000	CIFI Holdings Group Co., Ltd.				65.422	0,02
2.700	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. „A“				291.131	0,09
2.800	Ecovacs Robotics Co., Ltd. „A“				72.597	0,02
14.000	ENN Energy Holdings Ltd.				262.921	0,08
3.567	Full Truck Alliance Co., Ltd. – ADR ^(e)				46.264	0,01
1.601	GDS Holdings Ltd. – ADR ^(e)				91.721	0,03
19.200	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd. „A“				95.149	0,03
1.300	Kweichow Moutai Co., Ltd. „A“				395.906	0,12
17.000	Luxshare Precision Industry Co., Ltd. „A“				106.353	0,03
16.800	Meituan „B“ 144A ^(c)				518.481	0,16
7.531	Minth Group Ltd.				35.085	0,01
30.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. „H“				209.480	0,06
7.900	SF Holding Co., Ltd. „A“				76.208	0,02
2.000	Silergy Corp.				337.787	0,10
9.300	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.				283.147	0,09
21.400	Tencent Holdings Ltd.				1.264.597	0,38

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
China – (Fortsetzung)			
76.000	Topsports International Holdings Ltd. 144A ^(c)	88.826	0,03
7.888	WuXi AppTec Co., Ltd. „H“ 144A ^(c)	175.761	0,05
29.012	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. „A“	106.332	0,03
		5.815.576	1,74
Zypern			
2.999	TCS Group Holding Plc. – GDR ^(e)	284.845	0,09
Ägypten			
34.832	Commercial International Bank Egypt SAE	113.963	0,03
Finnland			
9.400	Neste OYJ	452.004	0,14
Frankreich			
1.594	Gecina S.A.	216.832	0,06
4.370	Klepierre S.A.	93.208	0,03
2.910	Safran S.A.	332.240	0,10
		642.280	0,19
Deutschland			
3.448	Instone Real Estate Group S.E. 144A ^(c)	72.738	0,02
8.467	Vonovia S.E.	475.062	0,14
		547.800	0,16
Griechenland			
11.134	JUMBO S.A.	158.234	0,05
Hongkong			
29.200	AIA Group Ltd.	309.614	0,09
12.676	Alibaba Health Information Technology Ltd.	11.784	0,00
28.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	156.840	0,05
19.500	CK Asset Holdings Ltd.	111.790	0,03
34.800	ESR Cayman Ltd. 144A ^(c)	115.658	0,04
4.733	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	262.760	0,08
18.700	Hongkong Land Holdings Ltd.	101.085	0,03
19.300	Link REIT	167.751	0,05
116.000	Shangri-La Asia Ltd.	92.017	0,03
136.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	99.642	0,03
48.200	Swire Properties Ltd.	114.765	0,03
7.500	Techtronic Industries Co., Ltd.	155.654	0,05
		1.699.360	0,51
Ungarn			
3.763	OTP Bank Nyrt	207.303	0,06
Indien			
2.495	Avenue Supermarts Ltd. 144A ^(c)	156.771	0,05
3.148	Divi's Laboratories Ltd.	204.678	0,06
1.171	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	38.026	0,01
7.234	Godrej Properties Ltd.	192.750	0,06
9.641	ICICI Lombard General Insurance Co., Ltd. 144A ^(c)	184.771	0,05
3.080	Info Edge India Ltd.	238.482	0,07
15.235	Infosys Ltd.	349.728	0,10
1.313	Infosys Ltd. – ADR ^(e)	30.186	0,01
7.483	Kotak Mahindra Bank Ltd.	195.850	0,06
9.417	SBI Life Insurance Co., Ltd. 144A ^(c)	145.818	0,04
12.065	Sona BLW Precision Forgings Ltd. 144A ^(c)	120.693	0,04
12.417	Tata Consumer Products Ltd.	128.883	0,04
22.716	Wipro Ltd.	193.042	0,06
111.914	Zomato Ltd.	227.171	0,07
		2.406.849	0,72
Indonesien			
531.700	Bank Central Asia Tbk PT	270.705	0,08
73.860	Semen Indonesia Persero Tbk PT	41.329	0,01
		312.034	0,09

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Irland			
2.332	Accenture Plc. „A“	848.148	0,25
17.185	Dalata Hotel Group Plc.	66.288	0,02
		914.436	0,27
Italien			
31.795	Davide Campari-Milano NV	466.334	0,14
Japan			
72	GLP J-REIT	115.290	0,03
4.800	Hoya Corp.	770.017	0,23
104	Hulic Reit, Inc.	153.907	0,05
124	Japan Metropolitan Fund Invest	107.383	0,03
11.900	Keihanshin Building Co., Ltd.	145.066	0,04
20	Kenedix Office Investment Corp.	122.181	0,04
24	Kenedix Retail REIT Corp.	59.735	0,02
1.200	Keyence Corp.	749.348	0,22
11.600	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	160.259	0,05
9.500	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	196.241	0,06
6.700	Nidec Corp.	773.614	0,23
1.400	Open House Co., Ltd.	79.971	0,02
149	Sankei Real Estate, Inc.	164.223	0,05
129	United Urban Investment Corp.	165.787	0,05
		3.763.022	1,12
Mexiko			
25.563	Arca Continental SAB de CV	159.074	0,05
80.362	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV „A“	120.938	0,03
17.908	Prologis Property Mexico S.A. de CV	40.517	0,01
48.200	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	155.815	0,05
		476.344	0,14
Niederlande			
3.877	CTP NV	81.833	0,02
2.717	Koninklijke DSM NV	595.585	0,18
		677.418	0,20
Philippinen			
13.200	Jollibee Foods Corp.	61.566	0,02
400.000	Monde Nissin Corp. 144A ^(c)	135.080	0,04
		196.646	0,06
Polen			
2.292	Dino Polska S.A. 144A ^(c)	191.681	0,06
7.176	InPost S.A.	81.301	0,02
11.682	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	124.071	0,04
		397.053	0,12
Russland			
24.380	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	49.979	0,02
2.616	Ozon Holdings Plc. – ADR ^(e)	106.602	0,03
38.040	Sberbank of Russia PJSC	161.719	0,05
4.123	Yandex NV „A“	301.556	0,09
		619.856	0,19
Saudi-Arabien			
9.950	Saudi National Bank	160.193	0,05
Singapur			
71.700	Ascendas Real Estate Investment Trust	153.669	0,05
148.300	Lendlease Global Commercial REIT	95.855	0,03
782	Sea Ltd. – ADR ^(e)	234.921	0,07
		484.445	0,15
Südafrika			
8.850	Clicks Group Ltd.	156.939	0,05
10.124	Mr Price Group Ltd.	126.770	0,04
4.842	Santam Ltd.	77.690	0,02
		361.399	0,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Südkorea			
2.556	Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	82.834	0,02
2.891	KB Financial Group, Inc.	128.817	0,04
207	Krafton, Inc.	87.651	0,03
1.834	LG Electronics, Inc.	179.064	0,05
896	NAVER Corp.	288.281	0,09
367	NCSOFT Corp.	210.394	0,06
1.125	Orion Corp.	92.157	0,03
18.094	Samsung Electronics Co., Ltd.	1.089.110	0,32
		2.158.308	0,64
Spanien			
124.996	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	675.862	0,20
1.947	Cellnex Telecom S.A. 144A ⁽⁶⁾	118.479	0,03
10.893	Merlin Properties Socimi S.A.	122.682	0,04
		917.023	0,27
Schweden			
8.607	Castellum AB	246.877	0,07
34.970	Hexagon AB „B“	525.576	0,16
		772.453	0,23
Schweiz			
44.452	UBS Group AG	765.293	0,23
Taiwan			
22.412	Chailease Holding Co., Ltd.	199.331	0,06
11.000	MediaTek, Inc.	400.114	0,12
3.000	Nien Made Enterprise Co., Ltd.	41.001	0,01
69.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.477.882	0,44
8.920	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. – ADR ⁽⁶⁾	1.069.597	0,32
68.000	United Microelectronics Corp.	157.219	0,05
7.000	Win Semiconductors Corp.	91.491	0,03
		3.436.635	1,03
Thailand			
66.100	Airports of Thailand PCL	117.461	0,03
38.800	Kasikornbank PCL	152.549	0,05
		270.010	0,08
Vereinigte Arabische Emirate			
63.448	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	146.826	0,04
Vereinigtes Königreich			
9.643	AstraZeneca Plc.	1.066.934	0,32
6.613	Big Yellow Group Plc.	146.567	0,04
35.519	Capital & Counties Properties Plc.	78.200	0,02
1.893	Derwent London Plc.	86.187	0,03
5.451	Ferguson Plc.	845.471	0,25
11.687	InterContinental Hotels Group Plc.	699.473	0,21
55.062	Life Science REIT Plc.	73.266	0,02
30.166	LondonMetric Property Plc.	109.858	0,03
10.964	Reckitt Benckiser Group Plc.	901.252	0,27
63.006	Rentokil Initial Plc.	516.539	0,16
16.569	Segro Plc.	312.773	0,09
67.942	Tritax EuroBox Plc. 144A ⁽⁶⁾	98.954	0,03
13.663	UNITE Group Plc.	195.399	0,06
		5.130.873	1,53
Vereinigte Staaten von Amerika			
2.142	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	436.475	0,13
434	Alphabet, Inc. „A“	1.264.815	0,38
4.503	American Tower Corp.	1.200.365	0,36
8.120	Americold Realty Trust	262.438	0,08
2.054	AvalonBay Communities, Inc.	491.912	0,15
9.536	Ball Corp.	889.041	0,26
1.770	Boston Properties, Inc.	191.195	0,06
26.133	Boston Scientific Corp.	1.010.302	0,30
2.991	Burlington Stores, Inc.	870.561	0,26
1.900	Camden Property Trust	320.397	0,10
2.511	Cheniere Energy, Inc.	262.349	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
3.228	Cousins Properties, Inc.	122.567	0,04
5.627	CubeSmart	305.827	0,09
1.500	Digital Realty Trust, Inc.	253.500	0,08
5.744	Duke Realty Corp.	341.079	0,10
1.310	EastGroup Properties, Inc.	266.598	0,08
24.989	Elanco Animal Health, Inc.	744.172	0,22
182	EPAM Systems, Inc.	115.767	0,03
834	Equinix, Inc.	688.342	0,20
3.414	Equity LifeStyle Properties, Inc.	288.346	0,09
1.508	Equity Residential	129.658	0,04
1.009	Essex Property Trust, Inc.	347.732	0,10
1.540	Federal Realty Investment Trust	191.730	0,06
8.767	Fidelity National Information Services, Inc.	923.340	0,28
8.324	Healthpeak Properties, Inc.	282.350	0,08
2.153	Highwoods Properties, Inc.	92.945	0,03
2.895	Honeywell International, Inc.	592.896	0,18
15.370	Host Hotels & Resorts, Inc.	243.615	0,07
3.573	Hudson Pacific Properties, Inc.	87.038	0,03
1.424	Intuit, Inc.	963.578	0,29
9.495	Invitation Homes, Inc.	392.428	0,12
1.572	Kilroy Realty Corp.	101.520	0,03
5.649	Marsh & McLennan Cos., Inc.	939.203	0,28
1.376	Martin Marietta Materials, Inc.	565.729	0,17
2.125	MGM Growth Properties LLC „A“	79.773	0,02
3.340	NIKE, Inc. „B“	566.197	0,17
6.688	Northern Trust Corp.	784.636	0,23
1.881	NVIDIA Corp.	626.147	0,19
127	Orion Office REIT, Inc.	2.259	0,00
3.675	Pebblebrook Hotel Trust	77.028	0,02
7.434	Procter & Gamble Co.	1.099.712	0,33
5.136	Prologis, Inc.	785.808	0,23
1.957	Public Storage	648.100	0,19
1.296	Realty Income Corp.	89.748	0,03
3.102	Regency Centers Corp.	217.295	0,06
6.745	RLJ Lodging Trust	85.594	0,03
1.180	Ryman Hospitality Properties, Inc.	93.303	0,03
1.204	S&P Global, Inc.	559.716	0,17
333	SBA Communications Corp.	118.641	0,03
3.410	Simon Property Group, Inc.	532.233	0,16
5.442	SITE Centers Corp.	83.099	0,02
2.960	STORE Capital Corp.	99.042	0,03
455	Sun Communities, Inc.	89.030	0,03
1.499	Terreno Realty Corp.	114.149	0,03
5.047	Ventas, Inc.	245.587	0,07
4.302	Walt Disney Co.	631.060	0,19
3.122	Welltower, Inc.	254.849	0,08
		24.062.816	7,19
STAMMAKTIEN INSGESAMT (Kosten USD 49.942.151)		60.975.983	18,21
Bezugsrechte – 0,01 %			
Deutschland			
8.467	Vonovia S.E. – Bezugsrechte	31.369	0,01
BEZUGSRECHTE INSGESAMT (Kosten USD null)		31.369	0,01
Investmentfonds – 9,35 %			
Irland			
105.543	iShares MSCI Emerging Markets IMI ESG Screened UCITS ETF	718.959	0,22
448.337	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	2.252.893	0,67
		2.971.852	0,89

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – (Fortsetzung)						
Luxemburg						
983.932	Goldman Sachs Funds – Emerging Markets Debt Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)				11.708.795	3,49
176.839	Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(f)				16.642.301	4,97
					28.351.096	8,46
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 31.451.625)					31.322.948	9,35
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 149.290.577)					159.937.668	47,75
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 26,63 %						
Bermuda						
100.000	Bacardi Ltd. 144A ^(c)	USD	5,300 %	15.05.2048	135.326	0,04
150.000	IHS Markit Ltd. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.03.2026	163.331	0,05
					298.657	0,09
Kanada						
81.000	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.10.2030	78.165	0,02
412.000	Bausch Health Cos., Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	30.01.2030	355.865	0,11
348.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.08.2028	337.560	0,10
115.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.08.2029	111.837	0,03
					883.427	0,26
Cayman-Inseln						
125.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.04.2026	133.673	0,04
125.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(c)	USD	3,250 %	15.02.2027	127.875	0,04
268.000	Seagate HDD Cayman 144A ^(c)	USD	3,125 %	15.07.2029	254.265	0,08
70.000	Transocean, Inc. 144A ^(c)	USD	11,500 %	30.01.2027	66.500	0,02
					582.313	0,18
Frankreich						
350.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,323 %	13.01.2027	341.978	0,10
200.000	BNP Paribas S.A. 144A ^(c)	USD	2,824 %	26.01.2041	191.018	0,06
225.000	BPCE S.A. 144A ^(c)	USD	5,700 %	22.10.2023	243.880	0,07
250.000	BPCE S.A. 144A ^(d)	USD	3,116 %	19.10.2032	251.442	0,07
250.000	Constellium S.E. 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.02.2026	253.125	0,08
					1.281.443	0,38
Irland						
200.000	AIB Group Plc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	12.10.2023	213.252	0,06
Italien						
200.000	UniCredit SpA 144A ^{(c)(d)}	USD	5,459 %	30.06.2035	219.686	0,07
Niederlande						
200.000	Enel Finance International NV 144A ^(c)	USD	1,875 %	12.07.2028	196.442	0,06
200.000	ING Groep NV 144A ^{(c)(d)}	USD	1,400 %	01.07.2026	198.800	0,06
200.000	Lundin Energy Finance BV 144A ^(c)	USD	2,000 %	15.07.2026	199.468	0,06
					594.710	0,18
Überstaatliche Wertpapiere						
290.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 SARL 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	282.025	0,09
180.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 SARL 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	173.925	0,05
100.000	NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 144A ^(c)	USD	3,400 %	01.05.2030	107.020	0,03
175.000	NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 144A ^(c)	USD	2,500 %	11.05.2031	175.703	0,05
					738.673	0,22
Vereinigte Staaten von Amerika						
75.000	7-Eleven, Inc. 144A ^(c)	USD	2,500 %	10.02.2041	69.281	0,02
215.000	AdaptHealth LLC 144A ^(c)	USD	6,125 %	01.08.2028	228.437	0,07
245.000	Allison Transmission, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	30.01.2031	235.812	0,07
335.000	ANGI Group LLC 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.08.2028	318.669	0,10
160.000	API Group DE, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.07.2029	157.600	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
215.000	Aramark Services, Inc. 144A ^(c)	USD	6,375 %	01.05.2025	225.212	0,07
197.000	Arcosa, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.04.2029	199.709	0,06
97.000	Asbury Automotive Group, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	98.091	0,03
53.000	Asbury Automotive Group, Inc. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.02.2032	53.663	0,02
50.000	Aviation Capital Group LLC 144A ^(c)	USD	1,950 %	30.01.2026	49.370	0,01
100.000	Baxter International, Inc. 144A ^(c)	USD	2,272 %	01.12.2028	100.803	0,03
125.000	Baxter International, Inc. 144A ^(c)	USD	2,539 %	01.02.2032	126.401	0,04
150.000	Broadcom, Inc. 144A ^(c)	USD	3,419 %	15.04.2033	155.082	0,05
264.000	Broadcom, Inc. 144A ^(c)	USD	3,469 %	15.04.2034	272.760	0,08
261.000	Broadcom, Inc. 144A ^(c)	USD	3,137 %	15.11.2035	258.494	0,08
75.000	Broadcom, Inc. 144A ^(c)	USD	3,500 %	15.02.2041	75.122	0,02
75.000	Broadcom, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.02.2051	77.808	0,02
225.000	Buckeye Partners LP 144A ^(c)	USD	4,500 %	01.03.2028	220.781	0,07
55.000	Catalent Pharma Solutions, Inc. 144A ^(c)	USD	3,125 %	15.02.2029	52.663	0,02
540.000	Clarivate Science Holdings Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.07.2028	533.250	0,16
215.000	CommScope, Inc. 144A ^(c)	USD	7,125 %	01.07.2028	201.025	0,06
100.000	CoStar Group, Inc. 144A ^(c)	USD	2,800 %	15.07.2030	101.881	0,03
100.000	Duquesne Light Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	2,532 %	01.10.2030	99.504	0,03
310.000	EQT Corp. 144A ^(c)	USD	3,625 %	15.05.2031	316.587	0,09
400.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	0,290 %	13.12.2021	400.024	0,12
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	0,290 %	13.12.2021	200.012	0,06
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	0,095 %	31.01.2022	99.999	0,03
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	0,180 %	11.02.2022	100.013	0,03
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	0,195 %	14.02.2022	200.034	0,06
5.700.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	0,196 %	18.04.2022	5.702.223	1,70
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	0,140 %	21.11.2022	200.032	0,06
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	0,150 %	02.12.2022	199.986	0,06
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	0,080 %	17.02.2023	100.001	0,03
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(d)	USD	0,085 %	23.10.2023	200.038	0,06
2.500.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,041 %	08.12.2021	2.499.990	0,75
18.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,009 %	12.01.2022	17.999.370	5,37
18.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,005 %	14.01.2022	17.999.340	5,37
3.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,021 %	16.02.2022	2.999.743	0,90
9.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	(0,022 %)	18.02.2022	8.999.210	2,69
11.700.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,053 %	23.03.2022	11.697.817	3,49
3.500.000	Federal Home Loan Banks	USD	0,050 %	25.01.2022	3.499.370	1,04
200.000	Federal Home Loan Banks ^(d)	USD	0,170 %	28.02.2022	200.048	0,06
230.000	Freedom Mortgage Corp. 144A ^(c)	USD	7,625 %	01.05.2026	221.950	0,07
130.000	Gartner, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	01.10.2030	130.650	0,04
75.000	Glencore Funding LLC 144A ^(c)	USD	2,625 %	23.09.2031	72.956	0,02
50.000	Glencore Funding LLC 144A ^(c)	USD	3,375 %	23.09.2051	48.278	0,01
215.000	Go Daddy Operating Co., LLC Via GD Finance Co., Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	01.12.2027	223.063	0,07
276.000	H&E Equipment Services, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.12.2028	269.445	0,08
225.000	Howard Hughes Corp. 144A ^(c)	USD	5,375 %	01.08.2028	236.250	0,07
180.000	HUB International Ltd. 144A ^(c)	USD	7,000 %	01.05.2026	184.725	0,06
165.000	iHeartCommunications, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.01.2028	164.588	0,05
372.000	Imola Merger Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	15.05.2029	378.510	0,11
290.000	Ingevity Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.11.2028	278.400	0,08
100.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(c)	USD	2,300 %	01.11.2030	98.548	0,03
125.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(c)	USD	3,268 %	15.11.2040	128.799	0,04
75.000	Kyndryl Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	2,050 %	15.10.2026	73.454	0,02
300.000	LCM Investments Holdings II LLC 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.05.2029	302.250	0,09
100.000	LD Holdings Group LLC 144A ^(c)	USD	6,500 %	01.11.2025	97.000	0,03
102.000	LPL Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2027	105.315	0,03
39.000	ModivCare, Inc. 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.11.2025	40.560	0,01
150.000	Mozart Debt Merger Sub, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.04.2029	147.563	0,04
115.000	Mozart Debt Merger Sub, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	01.10.2029	114.425	0,03
182.000	MSCI, Inc. 144A ^(c)	USD	3,625 %	01.11.2031	185.640	0,06
150.000	Netflix, Inc. 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.06.2030	173.344	0,05
75.000	NRG Energy, Inc. 144A ^(c)	USD	4,450 %	15.06.2029	82.310	0,02
315.000	Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 144A ^(c)	USD	5,125 %	30.04.2031	321.300	0,10
175.000	Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. 144A ^(c)	USD	6,250 %	15.06.2025	182.109	0,05
130.000	Prestige Brands, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	01.04.2031	124.394	0,04
230.000	Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp. 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.06.2023	236.900	0,07
205.000	Sabre Global, Inc. 144A ^(c)	USD	9,250 %	15.04.2025	229.856	0,07
10.000	Scripps Escrow II, Inc. 144A ^(c)	USD	5,375 %	15.01.2031	10.100	0,00
295.000	Sensata Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.02.2031	291.312	0,09
40.000	Shift4 Payments LLC Via Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.11.2026	41.450	0,01
236.000	Six Flags Entertainment Corp. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.04.2027	240.425	0,07
355.000	Sonic Automotive, Inc. 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.11.2029	350.119	0,10
229.000	Spectrum Brands, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.03.2031	222.130	0,07

Die beigefugten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
200.000	Stellantis Finance US, Inc. 144A ^(c)	USD	1,711 %	29.01.2027	197.098	0,06
210.000	Travel & Leisure Co. 144A ^(c)	USD	6,625 %	31.07.2026	228.900	0,07
45.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.08.2031	46.209	0,01
320.000	Vistra Operations Co., LLC 144A ^(c)	USD	4,375 %	01.05.2029	314.000	0,09
50.000	Vistra Operations Co., LLC 144A ^(c)	USD	4,300 %	15.07.2029	53.619	0,02
					84.373.199	25,19
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 89.339.238)					89.185.360	26,63
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 89.339.238)					89.185.360	26,63
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,46 %						
Frankreich						
1.000.000	Credit Industriel et Commercial	USD	0,000 %	07.04.2022	999.424	0,30
Vereinigte Staaten von Amerika						
210.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A ^(c)	USD	4,250 %	15.01.2034	200.813	0,06
50.000	Glencore Funding LLC 144A ^(c)	USD	2,850 %	27.04.2031	50.021	0,02
295.000	Penn National Gaming, Inc. 144A ^(c)	USD	4,125 %	01.07.2029	279.512	0,08
					530.346	0,16
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 1.542.438)					1.529.770	0,46
					Marktwert	% des
					USD	Eigenkapitals
Bezugsrechte – 0,00 %						
China						
6.000	CIFI Holdings Group – Bezugsrechte ^(g)				193	0,00
BEZUGSRECHTE INSGESAMT (Kosten USD null)					193	0,00
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 1.542.438)					1.529.963	0,46
Einlagenzertifikate – 4,44 %						
Kanada						
262.000	Canadian Imperial Bank ^(d)	USD	0,163 %	24.01.2022	262.039	0,08
Deutschland						
1.000.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	USD	0,220 %	01.12.2021	1.000.004	0,30
Japan						
1.000.000	MUFG Bank Ltd.	USD	0,240 %	31.01.2022	1.000.189	0,29
1.000.000	Norinchukin Bank	USD	0,240 %	21.01.2022	1.000.196	0,30
					2.000.385	0,59
Niederlande						
1.000.000	Cooperatieve Centrale	USD	0,160 %	10.12.2021	1.000.021	0,30
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.900.000	Bayerische Landesbank ^(d)	USD	0,606 %	28.01.2022	1.900.503	0,56
1.000.000	Bayerische Landesbank	USD	0,210 %	12.05.2022	999.891	0,30
1.000.000	Credit Suisse	USD	0,400 %	10.11.2022	999.808	0,30
630.000	HSBC Bank ^(d)	USD	0,290 %	18.11.2022	629.815	0,19
890.000	Landesbank Hessen-Thüringen	USD	0,160 %	09.12.2021	890.018	0,26
1.000.000	Lloyds Bank Corp.	USD	0,230 %	15.07.2022	999.703	0,30
700.000	MUFG Bank Ltd.	USD	0,380 %	04.11.2022	699.737	0,21
500.000	National Bank of Kuwait SAKP	USD	0,240 %	03.12.2021	500.007	0,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Einlagenzertifikate – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
1.000.000	Standard Chartered Bank	USD	0,182 %	18.03.2022	1.000.267	0,30	
1.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	USD	0,200 %	25.04.2022	999.858	0,30	
1.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	USD	0,150 %	24.01.2022	1.000.066	0,30	
					10.619.673	3,17	
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT (Kosten USD 14.883.304)					14.882.122	4,44	
Einlagenzertifikate – 0,30 %							
Kanada							
1.000.000	Bank Of Montreal	USD	0,179 %	01.12.2021	1.000.000	0,30	
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT (Kosten USD 1.000.000)					1.000.000	0,30	
Commercial Papers – 1,08 %							
Kanada							
784.000	Bank Of Nova Scotia ^(d)	USD	0,200 %	28.10.2022	783.422	0,23	
Vereinigte Staaten von Amerika							
2.000.000	Banco Santander	USD	0,000 %	01.12.2021	1.999.997	0,60	
836.000	Royal Bank of Canada ^(d)	USD	0,200 %	10.11.2022	836.119	0,25	
					2.836.116	0,85	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten USD 3.619.237)					3.619.538	1,08	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 259.674.794)					270.154.651	80,66	
Terminkontrakte – (0,07 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
AUD							
157	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Long			15.667.243	116.943	0,04
CAD							
88	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			9.761.698	213.289	0,06
6	S&P TSX 60 Index Futures 16.12.2021	Long			1.193.562	21.175	0,01
					10.955.260	234.464	0,07
EUR							
5	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			1.239.916	31.834	0,01
2	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			308.676	250	0,00
					1.548.592	32.084	0,01
HKD							
(7)	Hang Seng Index Futures 30.12.2021	Short			(1.053.973)	44.070	0,01
(14)	HSCEI Index Futures 30.12.2021	Short			(753.294)	32.464	0,01
					(1.807.267)	76.534	0,02
KRW							
(2)	KOSPI 200 Index Futures 09.12.2021	Short			(157.147)	6.672	0,00
USD							
7	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 17.12.2021	Long			2.298.030	119.911	0,04
80	E-Mini S&P 500 Index Futures 17.12.2021	Long			18.523.000	237.317	0,07
42	E-Mini S&P 500 Index Futures 17.12.2021	Long			9.724.575	233.112	0,07
12	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			1.943.625	47.321	0,01
242	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			31.717.125	429.745	0,13
13	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long			2.847.305	8.682	0,00
10	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long			1.216.953	12.321	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD – (Fortsetzung)					
55	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	10.986.250	229.570	0,07
35	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	6.991.250	203.358	0,06
			86.248.113	1.521.337	0,45
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				1.988.034	0,59
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD					
(37)	Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 19.09.2022	Short	(7.134.079)	(14.763)	(0,01)
EUR					
(27)	3-Monats-EURIBOR Futures 13.03.2023	Short	(7.703.917)	(8.762)	(0,00)
(29)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.12.2023	Short	(8.260.553)	(9.822)	(0,00)
4	Amsterdam Index Futures 17.12.2021	Long	713.432	(36.402)	(0,01)
13	CAC 40 Index Futures 17.12.2021	Long	996.837	(58.747)	(0,02)
4	DAX Index Futures 17.12.2021	Long	1.730.443	(95.698)	(0,03)
5	E-mini FTSE MIB Index Futures 17.12.2021	Long	737.327	(13.854)	(0,00)
(2)	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2021	Short	(345.907)	(1.172)	(0,00)
48	Euro STOXX 50 Index Futures 17.12.2021	Long	2.232.463	(93.522)	(0,03)
645	EURO STOXX Banks Index 17.12.2021	Long	3.447.559	(18.348)	(0,00)
(170)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(33.377.140)	(490.501)	(0,15)
3	IBEX 35 Index Futures 17.12.2021	Long	284.963	(21.522)	(0,01)
			(39.544.493)	(848.350)	(0,25)
GBP					
(40)	90-Tage-Sterling-Futures 15.06.2022	Short	(6.622.304)	(11.712)	(0,01)
(45)	90-Tage-Sterling-Futures 15.03.2023	Short	(7.422.664)	(7.093)	(0,00)
(44)	90-Tage-Sterling-Futures 20.12.2023	Short	(7.252.572)	(2.266)	(0,00)
11	FTSE 100 Index Futures 17.12.2021	Long	1.040.070	(10.284)	(0,00)
(24)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Short	(4.063.639)	(77.312)	(0,02)
			(24.321.109)	(108.667)	(0,03)
JPY					
(11)	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2021	Short	(14.850.000)	(23.568)	(0,01)
6	TOPIX Index Futures 09.12.2021	Long	1.010.302	(79.498)	(0,02)
			(13.839.698)	(103.066)	(0,03)
SEK					
27	OMX Stockholm 30 Index Futures 17.12.2021	Long	679.065	(34.482)	(0,01)
THB					
104	SET50 Index Futures 29.12.2021	Long	573.617	(31.499)	(0,01)
USD					
(36)	90-Tage-Eurodollar-Futures 13.06.2022	Short	(8.966.250)	(6.856)	(0,00)
(90)	90-Tage-Eurodollar-Futures 13.03.2023	Short	(22.273.875)	(15.343)	(0,01)
(70)	90-Tage-Eurodollar-Futures 18.12.2023	Short	(17.242.750)	(7.859)	(0,00)
(42)	CBOE Volatility Index Futures 22.12.2021	Short	(983.220)	(14.820)	(0,00)
(47)	CBOE Volatility Index Futures 19.01.2022	Short	(1.160.900)	(90.290)	(0,03)
(47)	CBOE Volatility Index Futures 16.02.2022	Short	(1.191.920)	(94.770)	(0,03)
3	E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 17.12.2021	Long	826.200	(8.710)	(0,00)
5	Mini-Russell 2000 Index Futures 17.12.2021	Long	556.175	(28.641)	(0,01)
67	MSCI EAFE Index Futures 17.12.2021	Long	7.537.500	(364.700)	(0,11)
20	S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 17.12.2021	Long	2.648.000	(31.100)	(0,01)
(2)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(323.938)	(1.812)	(0,00)
(97)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(12.713.062)	(171.906)	(0,05)
(27)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(3.538.687)	(55.581)	(0,02)
(86)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(10.465.797)	(109.213)	(0,03)
(27)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(3.968.578)	(80.960)	(0,02)
			(71.261.102)	(1.082.561)	(0,32)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(2.223.388)	(0,66)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (0,04 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	1.127.786	AUD	1.530.000	15.12.2021	31.857	0,01
USD	1.759.076	CAD	2.220.000	15.12.2021	20.375	0,01
USD	1.566.651	CHF	1.430.000	15.12.2021	4.737	0,00
USD	424.611	DKK	2.660.000	15.12.2021	17.465	0,01
USD	5.259.473	EUR	4.430.000	15.12.2021	216.551	0,06
USD	2.268.142	GBP	1.645.000	15.12.2021	70.061	0,02
USD	491.309	HKD	3.820.000	15.12.2021	1.282	0,00
USD	3.610.342	JPY	397.000.000	15.12.2021	83.880	0,03
USD	97.882	NOK	850.000	15.12.2021	3.938	0,00
USD	42.378	NZD	60.000	15.12.2021	1.353	0,00
USD	610.577	SEK	5.250.000	15.12.2021	28.017	0,01
USD	171.070	SGD	230.000	15.12.2021	2.427	0,00
CHF	660.000	USD	714.063	23.12.2021	7.133	0,00
EUR	660.000	USD	744.081	23.12.2021	7.553	0,00
JPY	186.110.000	USD	1.636.606	23.12.2021	16.945	0,01
USD	1.581.420	AUD	2.200.000	23.12.2021	5.345	0,00
USD	2.575.916	GBP	1.920.000	23.12.2021	9.709	0,00
USD	1.998.765	THB	65.570.000	23.12.2021	52.750	0,01
PHP	7.530.000	USD	148.156	29.12.2021	1.058	0,00
USD	1.200.551	CLP	1.004.260.000	29.12.2021	1.960	0,00
USD	652.182	PEN	2.630.000	29.12.2021	4.550	0,00
USD	938.094	PHP	47.340.000	29.12.2021	11	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					588.957	0,17

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
PHP	87.460.000	USD	1.740.305	01.12.2021	(4.471)	(0,00)
USD	1.716.037	PHP	87.460.000	01.12.2021	(19.797)	(0,01)
USD	62.459	ILS	200.000	15.12.2021	(1.153)	(0,00)
CAD	4.360.000	USD	3.452.421	23.12.2021	(37.211)	(0,01)
ILS	6.630.000	USD	2.143.507	23.12.2021	(33.707)	(0,01)
MXN	42.560.000	USD	2.040.186	23.12.2021	(52.637)	(0,02)
NOK	22.200.000	USD	2.506.225	23.12.2021	(52.680)	(0,02)
NZD	550.000	USD	385.488	23.12.2021	(9.455)	(0,00)
SEK	15.750.000	USD	1.768.877	23.12.2021	(20.343)	(0,01)
USD	1.008.704	CAD	1.290.000	23.12.2021	(1.760)	(0,00)
USD	10.397.698	CHF	9.640.000	23.12.2021	(136.140)	(0,04)
USD	1.295.609	CZK	29.380.000	23.12.2021	(12.645)	(0,00)
USD	9.874.348	EUR	8.730.000	23.12.2021	(67.721)	(0,02)
USD	2.201.802	HUF	716.410.000	23.12.2021	(25.591)	(0,01)
USD	780.093	ILS	2.470.000	23.12.2021	(5.911)	(0,00)
USD	8.747.950	JPY	997.030.000	23.12.2021	(110.468)	(0,04)
USD	1.007.576	NZD	1.480.000	23.12.2021	(4.295)	(0,00)
USD	2.449.809	PLN	10.160.000	23.12.2021	(21.379)	(0,00)
ZAR	7.720.000	USD	490.356	23.12.2021	(7.696)	(0,00)
BRL	4.650.000	USD	833.508	29.12.2021	(7.954)	(0,00)
IDR	43.026.690.000	USD	2.999.121	29.12.2021	(4.551)	(0,00)
INR	260.560.000	USD	3.486.050	29.12.2021	(22.143)	(0,01)
RUB	247.660.000	USD	3.346.291	29.12.2021	(25.874)	(0,01)
USD	3.705.080	KRW	4.415.410.000	29.12.2021	(18.447)	(0,00)
USD	1.360.785	TWD	37.810.000	29.12.2021	(8.363)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(712.392)	(0,21)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (2,56 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	41.312.000	USD	49.044.013	15.12.2021	(2.016.203)	(0,60)
GBP	156.669.000	USD	214.537.172	15.12.2021	(5.193.004)	(1,55)
JPY	6.465.794.000	USD	58.800.317	15.12.2021	(1.366.117)	(0,41)
SEK	819.000	USD	95.224	15.12.2021	(4.345)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(8.579.669)	(2,56)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Optionen – 0,29 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
AUD						
4.762.000	Put AUD / Call USD	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,67	17.437	65.762	0,02
CHF						
11.630.000	Call CHF / Put SEK	Verfalltag 10.11.2022	Ausübungspreis 10,18	124.729	262.602	0,08
EUR						
660.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 1,19	13.126	37.147	0,01
GBP						
158	Call FTSE 100 Index	Verfalltag 18.03.2022	Ausübungspreis 7.579,65	(13.222)	9.791	0,00
JPY						
1.044.338.000	Call JPY / Put KRW	Verfalltag 11.11.2022	Ausübungspreis 11,63	41.776	170.646	0,05
6.617	Call NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 28.465,53	(16.226)	25.596	0,01
10.422	Call NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 28.671,14	(23.758)	32.952	0,01
10.422	Put NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 23.708,82	3.891	9.380	0,00
				5.683	238.574	0,07
NZD						
9.814.000	Put NZD / Call USD	Verfalltag 11.11.2022	Ausübungspreis 0,64	41.730	134.273	0,04
USD						
2.000.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 24.11.2021	Ausübungspreis 2,07	(61.788)	109.132	0,03
820.000	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 19.12.2022	Ausübungspreis 99,00	(154.718)	311.600	0,09
130.000	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 13.03.2023	Ausübungspreis 97,75	(63.817)	165.100	0,05
140.000	Call 90-Tage-Eurodollar-Futures	Verfalltag 19.06.2023	Ausübungspreis 97,75	(72.842)	155.400	0,05
39.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 26,00	(39.993)	103.350	0,03
47.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 19.01.2022	Ausübungspreis 25,00	43.252	197.400	0,06
47.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 16.02.2022	Ausübungspreis 26,00	55.500	218.550	0,07
1.234	Call Russell 2000 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 2.353,48	(33.036)	23.481	0,01
11.279.000	Call USD / Put CAD	Verfalltag 09.11.2022	Ausübungspreis 1,34	68.746	163.489	0,05
780.000	Call USD / Put CHF	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 0,93	(9.840)	13.779	0,00
780.000	Call USD / Put JPY	Verfalltag 07.03.2023	Ausübungspreis 108,20	14.836	41.026	0,01
1.700.000	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 08.02.2022	Ausübungspreis 1,80	31.276	36.076	0,01
				(222.424)	1.538.383	0,46
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAM					2.286.532	0,68
(Kosten USD 2.319.474)						
Verkaufte Optionen						
GBP						
(158)	Put FTSE 100 Index	Verfalltag 18.03.2022	Ausübungspreis 6.135,90	7.020	(18.361)	(0,01)
JPY						
(10.422)	Put NIKKEI 225 Index	Verfalltag 30.12.2021	Ausübungspreis 23.708,82	25.801	(9.380)	(0,00)
USD						
(2.000.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 24.11.2021	Ausübungspreis 2,07	25.050	(109.350)	(0,03)
(2.400.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 18.01.2022	Ausübungspreis 2,00	(67.132)	(220.012)	(0,07)
(1.700.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 08.02.2022	Ausübungspreis 1,45	(29.499)	(29.499)	(0,01)
(3.200.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 19.05.2022	Ausübungspreis 1,76	(43.746)	(213.666)	(0,06)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.475,00	(2.060)	(31.870)	(0,01)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.485,00	(24.220)	(29.940)	(0,01)
(300)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.510,00	(4.538)	(37.395)	(0,01)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.525,00	(10.300)	(21.970)	(0,01)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.600,00	1.019	(3.715)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.620,00	928	(2.160)	(0,00)
(700)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.675,00	19.991	(717)	(0,00)
(700)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.680,00	20.705	(490)	(0,00)
(700)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.685,00	17.580	(350)	(0,00)
(700)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.690,00	16.309	(245)	(0,00)
(700)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.695,00	15.155	(157)	(0,00)
(800)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 01.12.2021	Ausübungspreis 4.710,00	16.647	(960)	(0,00)
(800)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 08.12.2021	Ausübungspreis 4.770,00	15.345	(1.740)	(0,00)
(800)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 15.12.2021	Ausübungspreis 4.790,00	12.176	(4.680)	(0,00)
(800)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 4.790,00	8.198	(10.120)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.520,00	(13.575)	(17.945)	(0,01)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.670,00	2.317	(15.080)	(0,01)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.715,00	(2.989)	(10.210)	(0,00)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.765,00	150	(5.990)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.805,00	950	(1.820)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.815,00	4.106	(3.190)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.820,00	1.237	(1.485)	(0,00)
(200)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2022	Ausübungspreis 4.860,00	1.820	(6.300)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2022	Ausübungspreis 4.865,00	1.255	(3.025)	(0,00)
(100)	Call S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2022	Ausübungspreis 4.870,00	1.095	(2.895)	(0,00)
(1.700.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 08.02.2022	Ausübungspreis 2,10	(10.573)	(10.573)	(0,00)
(2.057)	Put Health Care Select Sector Index	Verfalltag 30.12.2022	Ausübungspreis 1.286,61	(25.776)	(187.355)	(0,06)
(1.234)	Put Russell 2000 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 2.066,47	(10.682)	(37.166)	(0,01)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.165,00	14.795	(5)	(0,00)
(300)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.180,00	16.027	(8)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.185,00	12.055	(5)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.210,00	6.657	(5)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.275,00	8.258	(3)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.360,00	9.313	(3)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.425,00	4.570	(8)	(0,00)
(700)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.500,00	27.777	(87)	(0,00)
(700)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.505,00	28.340	(70)	(0,00)
(700)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.510,00	28.817	(87)	(0,00)
(700)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.515,00	29.743	(87)	(0,00)
(700)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.520,00	30.313	(105)	(0,00)
(800)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 01.12.2021	Ausübungspreis 4.550,00	26.231	(3.760)	(0,00)
(800)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 08.12.2021	Ausübungspreis 4.600,00	1.211	(31.880)	(0,01)
(800)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 15.12.2021	Ausübungspreis 4.620,00	(18.266)	(52.640)	(0,02)
(800)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 4.600,00	(15.149)	(59.480)	(0,02)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.165,00	6.695	(2.245)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.380,00	960	(8.560)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.440,00	4.594	(10.380)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.505,00	1.234	(12.850)	(0,01)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.565,00	(4.761)	(15.700)	(0,01)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.585,00	(2.020)	(8.410)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.595,00	(2.715)	(8.705)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2022	Ausübungspreis 4.530,00	(1.610)	(10.960)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2022	Ausübungspreis 4.540,00	(4.482)	(22.450)	(0,01)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.01.2022	Ausübungspreis 4.555,00	(3.097)	(11.630)	(0,00)
				142.433	(1.282.193)	(0,38)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten USD 1.485.188)					(1.309.934)	(0,39)
OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten USD 834.286)					976.598	0,29

Swap-Kontrakte – (0,12 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
1.978.000	Variabel (The Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.06.2025	56.468	0,02
2.675.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	16.937	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					73.405	0,02
Total-Return-Swaps						
14.439.888	Variabel (EURO STOXX Index)	Variabel (EUR 1-Monats-LIBOR)	EUR	19.09.2022	893.813	0,27
2.519.439	Variabel (FTSE 100 Total Return Index)	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	08.11.2022	117.911	0,04
2.802.757.510	Variabel (TOPIX Index)	Variabel (JPY 1-Monats-LIBOR)	JPY	31.01.2022	1.452.645	0,43
31.695.790	Variabel (Russell 1000 Total Return Index)	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	USD	02.12.2021	480.374	0,14
8.030.691	Variabel (S&P 500 Total Return Index)	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	USD	02.12.2021	82.111	0,02
1.202.111	Variabel (Alerian MLP Infrastructure Index)	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	04.04.2022	29.369	0,01
1.351.064	Variabel (Alerian MLP Infrastructure Index)	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	04.04.2022	33.008	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS TOTAL-RETURN-SWAPS					3.089.231	0,92
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					3.162.636	0,94

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Absolute Return Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
1.300.000	Variabel (iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2026	(25.832)	(0,01)
3.000.000	Variabel (iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	EUR	20.12.2026	(12.353)	(0,00)
9.325.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	(1.343)	(0,00)
1.700.000	Variabel (The Markit CDX North America High Yield 37 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2026	(16.416)	(0,01)
475.000	Variabel (The Markit CDX North America High Yield 37 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2026	(5.129)	(0,00)
4.100.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(6.886)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(67.959)	(0,02)
Total-Return-Swaps						
117.510	Variabel (EUR 1-Monats-LIBOR)	Variabel (JPGSFDEU Index)	EUR	19.09.2022	(720.356)	(0,22)
25.005	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Variabel (JPGSFDUK Index)	GBP	08.11.2022	(113.619)	(0,03)
209.913	Variabel (JPY 1-Monats-LIBOR)	Variabel (MLGSFDJP Index)	JPY	31.01.2022	(1.588.888)	(0,47)
267.389	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (MLGSFDUS Index)	USD	02.12.2021	(954.552)	(0,28)
2.318	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Variabel (Alerian MLP Infrastructure Index)	USD	04.04.2022	(118.807)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TOTAL-RETURN-SWAPS					(3.496.222)	(1,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(3.564.181)	(1,06)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 260.509.080)					261.791.246	78,16
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					73.139.183	21,84
EIGENKAPITAL					334.930.429	100,00

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 259.674.794)	270.154.651	80,66
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.988.034	0,59
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2.223.388)	(0,66)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	588.957	0,17
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(712.392)	(0,21)
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(8.579.669)	(2,56)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 2.319.474)	2.286.532	0,68
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (1.485.188))	(1.309.934)	(0,39)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	3.162.636	0,94
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(3.564.181)	(1,06)
Andere Aktiva und Passiva	73.139.183	21,84
Eigenkapital	334.930.429	100,00

Credit Suisse Securities (USA) LLC, Morgan Stanley & Co., Inc. und Newedge Group waren als Futures Commission Merchants tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren BNP Paribas S.A. und Morgan Stanley & Co., Inc.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., Credit Suisse Securities (USA) LLC, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Capital Services., Inc, Morgan Stanley & Co. International Plc. und Morgan Stanley & Co., Inc.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Merrill Lynch International und Morgan Stanley.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 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) 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 30. November 2021 notiert waren.
- (e) Wertpapierbestände werden in USD gehandelt/gehalten. (ADR: American Depositary Receipt/GDR: Global Depositary Receipt).
- (f) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (g) 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 Dynamic Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 62,42 %						
Brasilien						
200.000	Banco do Brasil S.A. ^(c)	USD	9,000 %	Perp.	210.774	0,04
200.000	Banco do Brasil S.A. ^(c)	USD	6,250 %	Perp.	192.490	0,03
					403.264	0,07
Britische Jungferninseln						
200.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,625 %	03.06.2026	203.000	0,03
Cayman-Inseln						
400.000	Baidu, Inc.	USD	3,425 %	07.04.2030	423.164	0,07
870.000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	2,694 %	17.06.2031	872.175	0,15
280.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	3,595 %	19.01.2028	300.017	0,05
390.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	2,880 %	22.04.2031	398.147	0,07
					1.993.503	0,34
Kolumbien						
260.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,125 %	15.04.2031	233.867	0,04
Dominikanische Republik						
150.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	4,500 %	30.01.2030	149.595	0,03
280.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	5,875 %	30.01.2060	261.713	0,04
					411.308	0,07
Ägypten						
640.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	8,875 %	29.05.2050	555.200	0,10
Finnland						
50.000	Nokia OYJ	USD	3,375 %	12.06.2022	50.625	0,01
Frankreich						
200.000	Altice France S.A. 144A ^(d)	USD	5,500 %	15.01.2028	197.250	0,03
250.000	Societe Generale S.A. ^(c)	USD	6,750 %	Perp.	273.906	0,05
					471.156	0,08
Deutschland						
400.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	6,125 %	Perp.	492.120	0,08
800.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,625 %	Perp.	911.901	0,16
					1.404.021	0,24
Indonesien						
200.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,050 %	12.03.2051	193.000	0,03
Irland						
425.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	486.396	0,08
450.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	6,250 %	Perp.	556.318	0,10
					1.042.714	0,18
Insel Man						
400.000	Sasol Financing International Ltd.	USD	4,500 %	14.11.2022	406.000	0,07
Israel						
20.775.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 412	ILS	(0,140 %)	06.04.2022	6.605.004	1,13
22.850.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 622	ILS	(0,120 %)	08.06.2022	7.264.709	1,24
300.000	Internationale israelische Staatsanleihe	USD	3,800 %	13.05.2060	342.988	0,06
					14.212.701	2,43
Italien						
125.000	Nexi SpA	EUR	2,125 %	30.04.2029	138.729	0,02
Elfenbeinküste						
100.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	4,875 %	30.01.2032	106.741	0,02
350.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	USD	6,125 %	15.06.2033	359.237	0,06
					465.978	0,08
Japan						
12.586.300.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1028	JPY	(0,147 %)	11.04.2022	111.838.106	19,12
1.352.850.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1033	JPY	(0,158 %)	31.01.2022	12.017.898	2,05
					123.856.004	21,17

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Jersey						
200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	195.500	0,03
300.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	297.375	0,05
					492.875	0,08
Luxemburg						
100.000	ARD Finance S.A.	EUR	5,000 %	30.06.2027	115.852	0,02
350.000	ARD Finance S.A. 144A ^(d)	USD	6,500 %	30.06.2027	362.250	0,06
460.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	5,150 %	11.02.2026	500.250	0,09
					978.352	0,17
Mexiko						
200.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	5,875 %	Perp.	196.474	0,03
200.000	Cemex SAB de CV	USD	5,200 %	17.09.2030	210.765	0,04
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	193.200	0,03
280.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	5,500 %	31.07.2047	270.480	0,05
					870.919	0,15
Niederlande						
500.000	ABN AMRO Bank NV ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	599.027	0,10
155.000	AerCap Holdings NV ^(c)	USD	5,875 %	10.10.2079	162.011	0,03
400.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	410.300	0,07
240.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	244.911	0,04
200.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	180.656	0,03
160.000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3,375 %	28.02.2030	177.412	0,03
					1.774.317	0,30
Nigeria						
340.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,500 %	28.11.2027	331.925	0,06
660.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,125 %	28.09.2028	621.633	0,11
540.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,375 %	28.09.2033	493.425	0,08
200.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,696 %	23.02.2038	178.250	0,03
					1.625.233	0,28
Katar						
200.000	Qatar Energy	USD	2,250 %	12.07.2031	197.500	0,03
290.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	291.305	0,05
270.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	277.256	0,05
560.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	3,375 %	14.03.2024	588.840	0,10
					1.354.901	0,23
Rumänien						
60.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,875 %	11.03.2029	72.282	0,01
270.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,624 %	26.05.2030	333.257	0,06
130.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	3,000 %	14.02.2031	128.375	0,02
70.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	28.01.2032	73.975	0,01
90.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,375 %	28.01.2050	96.070	0,02
220.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	214.637	0,04
					918.596	0,16
Südafrika						
200.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,300 %	12.10.2028	199.076	0,03
200.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,850 %	30.09.2029	201.852	0,04
					400.928	0,07
Spanien						
600.000	Banco Santander S.A. ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	693.975	0,12
400.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	5,875 %	Perp.	509.985	0,09
					1.203.960	0,21
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	200.612	0,03
200.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	203.238	0,04
					403.850	0,07
Schweden						
525.000	Heimstaden Bostad AB ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	591.726	0,10
Schweiz						
1.075.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	5,250 %	Perp.	1.101.875	0,19

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Türkei						
290.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	4,250 %	14.04.2026	264.792	0,05
230.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,250 %	13.03.2030	202.668	0,03
230.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	5,250 %	05.02.2025	220.010	0,04
					687.470	0,12
Ukraine						
420.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2026	420.507	0,07
420.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	EUR	4,375 %	27.01.2030	409.319	0,07
					829.826	0,14
Vereinigte Arabische Emirate						
400.000	Internationale abu-dhabische Staatsanleihe	USD	3,875 %	16.04.2050	464.500	0,08
Vereinigtes Königreich						
200.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	3,250 %	25.02.2030	193.507	0,04
340.000	Virgin Media Secured Finance Plc. 144A ^(d)	USD	5,500 %	15.05.2029	355.300	0,06
400.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	GBP	9,250 %	Perp.	592.905	0,10
					1.141.712	0,20
Vereinigte Staaten von Amerika						
105.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	6,250 %	15.03.2026	107.822	0,02
105.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	6,500 %	01.04.2027	109.463	0,02
370.000	Apache Corp.	USD	4,625 %	15.11.2025	389.425	0,07
19.000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,500 %	01.03.2028	19.143	0,00
675.000	AT&T, Inc.	USD	1,650 %	01.02.2028	658.449	0,11
825.000	AT&T, Inc.	USD	2,250 %	01.02.2032	796.240	0,14
595.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	01.04.2025	604.119	0,10
110.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	15.09.2027	111.107	0,02
1.475.000	Boeing Co.	USD	5,150 %	01.05.2030	1.715.602	0,29
10.000	Buckeye Partners LP	USD	4,350 %	15.10.2024	10.350	0,00
160.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	160.000	0,03
100.000	Centene Corp.	USD	3,375 %	15.02.2030	100.838	0,02
125.000	Chemours Co.	USD	5,375 %	15.05.2027	131.250	0,02
225.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	4,500 %	01.10.2029	236.531	0,04
1.770.000	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. ^(c)	USD	3,872 %	20.09.2023	1.774.602	0,30
275.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	5,875 %	01.06.2027	284.625	0,05
80.000	Dana, Inc.	USD	5,375 %	15.11.2027	83.800	0,01
3.125.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	5,850 %	15.07.2025	3.584.094	0,61
1.175.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	1.376.007	0,24
230.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15.07.2022	233.306	0,04
105.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15.11.2024	106.181	0,02
105.000	DISH DBS Corp.	USD	7,750 %	01.07.2026	107.888	0,02
140.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	137.113	0,02
150.000	Encompass Health Corp.	USD	4,500 %	01.02.2028	151.125	0,03
270.000	Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp.	USD	7,750 %	01.02.2028	265.612	0,05
100.000	Global Partners LP Via GLP Finance Corp.	USD	7,000 %	01.08.2027	103.500	0,02
75.000	Griffon Corp.	USD	5,750 %	01.03.2028	77.438	0,01
450.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4,875 %	15.01.2030	441.937	0,08
340.000	Icahn Enterprises LP Via Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,750 %	15.09.2024	346.800	0,06
230.000	Icahn Enterprises LP Via Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	5,250 %	15.05.2027	235.750	0,04
112.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,375 %	01.06.2046	129.123	0,02
310.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,875 %	01.10.2049	386.284	0,07
205.000	Lumen Technologies, Inc. – Series T	USD	5,800 %	15.03.2022	206.409	0,04
165.000	Mercer International, Inc.	USD	5,500 %	15.01.2026	167.203	0,03
1.150.000	Navient Corp.	USD	6,750 %	25.06.2025	1.246.312	0,21
250.000	Netflix, Inc.	USD	5,500 %	15.02.2022	252.031	0,04
205.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,000 %	15.07.2025	234.725	0,04
725.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	879.062	0,15
360.000	OneMain Finance Corp.	USD	5,375 %	15.11.2029	379.350	0,06
1.150.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2025	1.172.281	0,20
330.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15.03.2032	489.637	0,08
43.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	5,000 %	15.12.2021	43.081	0,01
1.140.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	1.148.550	0,20
175.000	United Rentals North America, Inc.	USD	3,875 %	15.02.2031	175.438	0,03
23.610.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,375 %	31.12.2025	23.011.450	3,93
54.210.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	0,750 %	31.03.2026	53.528.140	9,15
27.140.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,125 %	29.02.2028	26.935.390	4,60
26.590.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,250 %	31.03.2028	26.546.376	4,54
11.340.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	3,125 %	15.11.2028	12.704.344	2,17
5.600.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	4,250 %	15.05.2039	7.776.563	1,33

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
12.600.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	3,750 %	15.11.2043	16.884.984	2,89
6.270.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	3,000 %	15.05.2047	7.761.084	1,33
1.290.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,750 %	15.11.2047	1.533.487	0,26
2.830.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,000 %	15.02.2050	2.941.431	0,50
1.320.000	Strip-Kupon des US-Schatzamt	USD	1,784 %	15.02.2038	985.638	0,17
2.450.000	Strip-Kupon des US-Schatzamt	USD	1,823 %	15.08.2038	1.806.103	0,31
255.000	USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	260.738	0,04
					204.075.331	34,88
Venezuela						
4.885.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	28.10.2022	195.400	0,03
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 367.696.784)					365.152.841	62,42
Investmentfonds – 3,97 %						
Irland						
23.241.970	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				23.241.970	3,97
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 23.241.970)					23.241.970	3,97
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 390.938.754)					388.394.811	66,39
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 4,84 %						
Kanada						
650.000	Bausch Health Cos., Inc. 144A ^(d)	USD	5,250 %	30.01.2030	561.438	0,09
878.000	Bausch Health Cos., Inc. 144A ^(d)	USD	5,250 %	15.02.2031	750.690	0,13
					1.312.128	0,22
Cayman-Inseln						
429.525	Global Aircraft Leasing Co., Ltd. 144A ^(d)	USD	6,500 %	15.09.2024	416.102	0,07
Frankreich						
1.600.000	BNP Paribas S.A. 144A ^(d)	USD	4,625 %	13.03.2027	1.777.984	0,31
325.000	BPCE S.A. 144A ^(d)	USD	4,875 %	01.04.2026	362.027	0,06
					2.140.011	0,37
Luxemburg						
200.000	Altice Financing S.A. 144A ^(d)	USD	5,000 %	15.01.2028	189.500	0,04
350.000	Camelot Finance S.A. 144A ^(d)	USD	4,500 %	01.11.2026	364.000	0,06
					553.500	0,10
Niederlande						
265.000	Alcoa Nederland Holding BV 144A ^(d)	USD	5,500 %	15.12.2027	281.231	0,05
200.000	UPC Holding BV 144A ^(d)	USD	5,500 %	15.01.2028	207.000	0,03
					488.231	0,08
Überstaatliche Wertpapiere						
145.300	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(d)	USD	8,750 %	25.05.2024	149.656	0,03
79.725	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(d)	USD	13,000 %	31.12.2025	81.775	0,01
58.004	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(d)	USD	8,000 %	31.12.2026	56.590	0,01
					288.021	0,05
Vereinigtes Königreich						
212.000	eG Global Finance Plc. 144A ^(d)	USD	6,750 %	07.02.2025	214.650	0,04
200.000	eG Global Finance Plc. 144A ^(d)	USD	8,500 %	30.10.2025	205.500	0,03
					420.150	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika						
395.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(d)	USD	7,500 %	15.03.2026	420.241	0,07
110.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(d)	USD	4,625 %	15.01.2027	114.263	0,02
326.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(d)	USD	4,875 %	15.02.2030	346.375	0,06
215.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. 144A ^(d)	USD	6,625 %	15.07.2026	221.988	0,04
230.000	Bausch Health Americas, Inc. 144A ^(d)	USD	9,250 %	01.04.2026	242.075	0,04
887.000	Booz Allen Hamilton, Inc. 144A ^(d)	USD	3,875 %	01.09.2028	892.544	0,15
1.808.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	1.790.643	0,31
310.000	Calpine Corp. 144A ^(d)	USD	4,625 %	01.02.2029	297.600	0,05
395.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A ^(d)	USD	4,250 %	01.02.2031	389.569	0,07
111.000	Cedar Fair LP Via Canada's Wonderland Co. Via Magnum Management Corp. Via Millennium Op 144A ^(d)	USD	5,500 %	01.05.2025	114.885	0,02
105.000	CHS Via Community Health Systems, Inc. 144A ^(d)	USD	8,000 %	15.03.2026	110.119	0,02
505.000	Continental Resources, Inc. 144A ^(d)	USD	5,750 %	15.01.2031	592.112	0,10
350.000	CSC Holdings LLC 144A ^(d)	USD	5,750 %	15.01.2030	343.875	0,06
888.000	CSC Holdings LLC 144A ^(d)	USD	3,375 %	15.02.2031	815.850	0,14
1.605.000	DaVita, Inc. 144A ^(d)	USD	3,750 %	15.02.2031	1.496.662	0,26
57.000	Dun & Bradstreet Corp. 144A ^(d)	USD	10,250 %	15.02.2027	60.848	0,01
421.000	Group 1 Automotive, Inc. 144A ^(d)	USD	4,000 %	15.08.2028	416.790	0,07
330.000	GrubHub Holdings, Inc. 144A ^(d)	USD	5,500 %	01.07.2027	334.125	0,06
155.000	H&E Equipment Services, Inc. 144A ^(d)	USD	3,875 %	15.12.2028	151.319	0,03
305.000	Herc Holdings, Inc. 144A ^(d)	USD	5,500 %	15.07.2027	316.056	0,05
25.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 144A ^(d)	USD	5,375 %	01.05.2025	25.797	0,00
150.000	iHeartCommunications, Inc. 144A ^(d)	USD	5,250 %	15.08.2027	152.438	0,03
175.000	Ingevity Corp. 144A ^(d)	USD	3,875 %	01.11.2028	168.000	0,03
193.000	IRB Holding Corp. 144A ^(d)	USD	7,000 %	15.06.2025	203.615	0,03
1.075.000	Iron Mountain, Inc. 144A ^(d)	USD	4,500 %	15.02.2031	1.061.562	0,18
265.000	JELD-WEN, Inc. 144A ^(d)	USD	4,875 %	15.12.2027	274.937	0,05
202.000	KBR, Inc. 144A ^(d)	USD	4,750 %	30.09.2028	207.555	0,03
100.000	LABL, Inc. 144A ^(d)	USD	6,750 %	15.07.2026	103.125	0,02
135.000	LCM Investments Holdings II LLC 144A ^(d)	USD	4,875 %	01.05.2029	136.013	0,02
200.000	Live Nation Entertainment, Inc. 144A ^(d)	USD	6,500 %	15.05.2027	218.000	0,04
100.000	LPL Holdings, Inc. 144A ^(d)	USD	4,625 %	15.11.2027	103.250	0,02
105.000	Lumen Technologies, Inc. 144A ^(d)	USD	5,125 %	15.12.2026	105.656	0,02
265.000	Manitowoc Co., Inc. 144A ^(d)	USD	9,000 %	01.04.2026	280.900	0,05
365.000	Mattel, Inc. 144A ^(d)	USD	5,875 %	15.12.2027	391.462	0,07
141.000	Mileage Plus Holdings LLC Via Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. 144A ^(d)	USD	6,500 %	20.06.2027	150.964	0,03
1.325.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 144A ^(d)	USD	5,500 %	15.08.2028	1.328.314	0,23
200.000	Nexstar Media, Inc. 144A ^(d)	USD	5,625 %	15.07.2027	208.000	0,03
85.000	Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. 144A ^(d)	USD	5,000 %	15.08.2027	86.488	0,01
110.000	Par Pharmaceutical, Inc. 144A ^(d)	USD	7,500 %	01.04.2027	111.925	0,02
60.000	Performance Food Group, Inc. 144A ^(d)	USD	6,875 %	01.05.2025	63.000	0,01
200.000	Performance Food Group, Inc. 144A ^(d)	USD	5,500 %	15.10.2027	207.000	0,03
100.000	Post Holdings, Inc. 144A ^(d)	USD	5,500 %	15.12.2029	104.000	0,02
169.000	Prime Security Services Borrower LLC 144A ^(d)	USD	6,250 %	15.01.2028	170.690	0,03
92.000	PTC, Inc. 144A ^(d)	USD	3,625 %	15.02.2025	92.394	0,01
166.000	Sabre GBLB, Inc. 144A ^(d)	USD	9,250 %	15.04.2025	186.128	0,03
50.000	Sealed Air Corp. 144A ^(d)	USD	4,000 %	01.12.2027	52.500	0,01
150.000	Select Medical Corp. 144A ^(d)	USD	6,250 %	15.08.2026	157.500	0,03
105.000	Staples, Inc. 144A ^(d)	USD	7,500 %	15.04.2026	105.525	0,02
35.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	58.758	0,01
2.175.000	State of Illinois	USD	5,100 %	01.06.2033	2.548.041	0,43
1.750.000	State of Illinois	USD	6,630 %	01.02.2035	2.174.302	0,37
500.000	Stericycle, Inc. 144A ^(d)	USD	5,375 %	15.07.2024	510.524	0,09
245.000	Summit Materials LLC Via Summit Materials Finance Corp. 144A ^(d)	USD	6,500 %	15.03.2027	254.647	0,04
122.000	Summit Materials LLC Via Summit Materials Finance Corp. 144A ^(d)	USD	5,250 %	15.01.2029	128.100	0,02
265.000	Twitter, Inc. 144A ^(d)	USD	3,875 %	15.12.2027	276.262	0,05
158.000	Uber Technologies, Inc. 144A ^(d)	USD	8,000 %	01.11.2026	168.273	0,03
250.000	Univar Solutions USA, Inc. 144A ^(d)	USD	5,125 %	01.12.2027	261.562	0,04
396.000	VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. 144A ^(d)	USD	3,500 %	15.02.2025	401.445	0,07
12.000	Yum! Brands, Inc. 144A ^(d)	USD	7,750 %	01.04.2025	12.631	0,00
					22.719.222	3,88
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 27.506.341)					28.337.365	4,84

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 6,87 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
13.937	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.04.2024	15.249	0,00
772	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,000 %	01.09.2033	810	0,00
1.965	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,238 %	01.09.2033	2.070	0,00
1.841	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,215 %	01.10.2034	1.948	0,00
292	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,150 %	01.11.2034	308	0,00
1.295	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,150 %	01.11.2034	1.366	0,00
824	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,260 %	01.11.2034	870	0,00
2.354	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,375 %	01.11.2034	2.482	0,00
1.817	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,276 %	01.02.2035	1.921	0,00
1.722	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,375 %	01.02.2035	1.818	0,00
53.193	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,345 %	01.06.2035	56.047	0,01
14.262	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,125 %	01.05.2036	15.061	0,00
53.911	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,439 %	15.10.2036	54.285	0,01
31.864	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,489 %	15.12.2036	32.091	0,01
92.791	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,689 %	15.09.2037	94.386	0,02
24.428	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,939 %	15.06.2039	24.916	0,00
112.432	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,459 %	15.03.2041	113.301	0,02
119.199	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,911 %	15.05.2041	18.099	0,00
357.887	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,511 %	15.05.2045	48.251	0,01
85.860	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	6,011 %	15.05.2045	15.667	0,00
471.555	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,958 %	25.10.2048	72.757	0,01
4.345.220	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2049	4.659.444	0,80
494.544	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.07.2049	530.848	0,09
559.111	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	6,008 %	25.08.2049	97.591	0,02
1.994.954	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	25.06.2050	289.986	0,05
2.592.887	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.08.2050	409.850	0,07
2.440.095	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	25.09.2050	236.519	0,04
562.285	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	86.366	0,02
210.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,700 %	25.01.2034	211.479	0,04
7.096	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,880 %	01.02.2033	7.400	0,00
1.047	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,584 %	01.06.2033	1.084	0,00
59.607	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,764 %	01.07.2033	62.207	0,01
773	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,278 %	01.07.2033	813	0,00
229	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,391 %	01.04.2034	241	0,00
31.611	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,533 %	01.04.2034	33.355	0,01
37.624	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,838 %	01.09.2034	39.453	0,01
62.346	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,235 %	01.10.2034	65.752	0,01
2.308	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,933 %	01.11.2034	2.425	0,00
328.373	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,422 %	01.11.2034	346.651	0,06
1.646	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,881 %	01.02.2035	1.724	0,00
1.970	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,321 %	01.02.2035	2.083	0,00
6.473	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,046 %	01.04.2035	6.806	0,00
2.465	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,185 %	01.04.2035	2.606	0,00
13.388	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,774 %	01.05.2035	13.981	0,00
20.597	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,606 %	01.06.2035	21.398	0,00
5.989	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,385 %	01.06.2035	6.328	0,00
18.084	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,000 %	01.08.2035	19.056	0,00
19.066	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,778 %	01.09.2035	19.967	0,00
97.067	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,492 %	25.06.2036	97.802	0,02
112.311	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,492 %	25.08.2036	113.383	0,02
126.155	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,492 %	25.08.2036	127.436	0,02
50.241	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,442 %	25.04.2037	50.589	0,01
59.695	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,542 %	25.08.2037	60.306	0,01
455.094	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2038	495.720	0,08
3.329	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2039	3.703	0,00
2.245	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2039	2.473	0,00
946	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.09.2039	1.037	0,00
14.520	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,192 %	25.10.2039	14.847	0,00
76.792	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,858 %	25.12.2040	11.487	0,00
94.820	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	104.351	0,02
168.962	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,458 %	25.12.2041	28.678	0,01
97.422	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,858 %	25.02.2042	15.242	0,00
255.607	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,578 %	25.07.2042	41.155	0,01
218.952	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,508 %	25.02.2044	38.219	0,01
280.250	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,058 %	25.02.2046	48.317	0,01
775.640	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2046	841.002	0,14
731.788	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,008 %	25.05.2047	132.677	0,02
391.643	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,058 %	25.11.2047	67.648	0,01
477.904	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,500 %	25.03.2048	28.857	0,01
54.749	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2048	59.016	0,01
17.090	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.05.2048	18.830	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
2.584.115	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	2.782.290	0,48
1.956.140	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2048	323.580	0,06
531.826	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2048	572.778	0,10
392.967	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2049	421.384	0,07
11.750	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.02.2049	12.964	0,00
585.921	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2049	631.679	0,11
288.994	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2049	317.248	0,05
407.748	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,908 %	25.01.2050	57.761	0,01
985.190	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2050	144.548	0,02
385.560	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	58.218	0,01
2.892.878	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	25.09.2050	281.369	0,05
522.197	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	79.199	0,01
303.649	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.10.2050	326.441	0,06
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	4,500 %	13.12.2051	1.075.039	0,18
1.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	5,000 %	13.12.2051	1.095.155	0,19
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	4,500 %	14.01.2052	2.151.328	0,37
175.990	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,511 %	16.01.2040	32.295	0,01
157.031	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,589 %	20.03.2040	25.507	0,00
112.619	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.04.2043	14.640	0,00
248.617	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.06.2043	46.204	0,01
66.801	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.07.2043	11.717	0,00
60.600	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2044	7.331	0,00
1.272.077	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,509 %	20.08.2044	209.124	0,04
61.738	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2045	5.877	0,00
64.149	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2045	6.090	0,00
195.804	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	23.740	0,00
60.114	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.08.2045	10.504	0,00
284.238	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,159 %	20.08.2045	49.917	0,01
80.689	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,629 %	20.09.2045	13.724	0,00
93.123	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,609 %	20.10.2045	15.846	0,00
419.864	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,609 %	20.01.2048	64.954	0,01
388.890	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.06.2048	59.297	0,01
920.187	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.09.2048	152.186	0,03
1.040.794	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.10.2048	150.752	0,02
4.765.012	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	5.134.338	0,88
5.238.612	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	5.573.274	0,95
700.334	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.01.2049	94.557	0,02
367.356	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.01.2049	50.192	0,01
896.764	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,699 %	20.02.2049	67.805	0,01
2.161.821	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	2.300.139	0,39
1.808.991	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	1.924.309	0,33
610.627	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,179 %	20.06.2049	37.047	0,01
952.476	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.08.2049	131.992	0,02
640.977	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.08.2049	100.103	0,02
2.586.335	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.09.2049	437.463	0,08
1.287.698	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	117.211	0,02
854.497	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.10.2049	908.635	0,16
2.458.842	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2049	313.213	0,05
2.005.192	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2049	277.543	0,05
304.053	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	323.269	0,06
518.162	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.02.2050	83.439	0,01
506.919	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	63.194	0,01
1.418.678	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.05.2050	158.013	0,03
1.560.208	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	184.170	0,03
5.330.498	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	513.576	0,09
539.552	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2050	26.960	0,00
					40.203.019	6,87
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 40.090.689)					40.203.019	6,87
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 9,17 %						
Cayman-Inseln						
3.325.000	AGL CLO 5 Ltd. 2020-5A „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,292 %	20.07.2034	3.327.195	0,57
3.200.000	Bain Capital Credit CLO 2020-3A Ltd. „DR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,374 %	23.10.2034	3.184.675	0,54
7.050.000	Canyon CLO 2018-1A Ltd. „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,194 %	15.07.2031	7.051.741	1,21
5.800.000	CQS US CLO 2021-1A Ltd. „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,000 %	20.01.2035	5.794.200	0,99
7.200.000	Jamestown CLO VI-R 2018-6RA Ltd. „A1“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,274 %	25.04.2030	7.204.687	1,23
3.200.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,432 %	20.04.2033	3.202.835	0,55

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Cayman-Inseln – (Fortsetzung)						
2.000.000	Ocean Trails CLO IX 2020-9A „DR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,874 %	15.10.2034	1.988.452	0,34
3.600.000	Trinitas CLO XVII 2021-17A Ltd. „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,613 %	20.10.2034	3.579.066	0,61
					35.332.851	6,04
Irland						
2.297.450	Magnolia Finance XI DAC 2018-3MGN „A“ ^(c)	EUR	2,750 %	18.02.2025	2.483.448	0,43
1.771.731	Octagon Finance No 1 DAC „A“ ^(c)	EUR	1,809 %	17.01.2023	1.955.486	0,33
					4.438.934	0,76
Vereinigtes Königreich						
672.218	Harben Finance 2017-1X Plc. „A“ ^(c)	GBP	0,914 %	20.08.2056	898.487	0,15
1.200.000	Red 2 Finance CLO 2018-1 DAC ^(c)	GBP	0,000 %	20.01.2028	1.563.062	0,27
2.248.963	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc. „A“ ^(c)	GBP	1,250 %	25.05.2051	3.014.771	0,52
					5.476.320	0,94
Vereinigte Staaten von Amerika						
700.000	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.07.2049	649.324	0,11
300.000	Bank 2018-BNK10 „D“ 144A ^(d)	USD	2,600 %	15.02.2061	262.417	0,05
300.000	Bank 2018-BNK13 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.08.2061	260.445	0,04
510.000	Bank 2018-BNK15 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.11.2061	470.036	0,08
300.000	BBCMS Mortgage Trust 2017-C1 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,659 %	15.02.2050	277.658	0,05
500.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.12.2051	470.709	0,08
450.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.09.2050	409.545	0,07
300.000	COMM Mortgage Trust 2017-COR2 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	10.09.2050	280.169	0,05
285.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 „1M2“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,600 %	25.10.2041	286.932	0,05
200.000	CSAIL Commercial Mortgage Trust 2018-C14 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	5,088 %	15.11.2051	200.894	0,03
800.000	DBJPM 17-C6 Mortgage Trust „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,227 %	10.06.2050	748.464	0,13
630.000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C7 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.10.2050	584.962	0,10
900.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.10.2051	775.299	0,13
140.560	SLM Student Loan Trust 2005-4 „A3“ ^(c)	USD	0,244 %	25.01.2027	140.518	0,02
939.098	SLM Student Loan Trust 2005-5 „A4“ ^(c)	USD	0,264 %	25.10.2028	938.480	0,16
745.618	SLM Student Loan Trust 2008-5 „A4“ ^(c)	USD	1,824 %	25.07.2023	754.114	0,13
400.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1 „D“ 144A ^(d)	USD	3,401 %	15.03.2050	372.880	0,06
550.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 „D“ 144A ^(d)	USD	3,250 %	15.01.2060	514.917	0,09
					8.397.763	1,43
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 52.274.241)					53.645.868	9,17
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 119.871.271)					122.186.252	20,88
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,02 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
100.000	Novelis Corp. 144A ^(d)	USD	4,750 %	30.01.2030	101.500	0,02
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 100.000)					101.500	0,02
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 100.000)					101.500	0,02
Einlagenzertifikate – 0,77 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
4.500.000	Svenska Handelsbanken AB ^(c)	USD	0,000 %	06.12.2021	4.499.988	0,77
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT (Kosten USD 4.500.028)					4.499.988	0,77
Commercial Papers – 10,35 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.990.000	AT&T, Inc.	USD	0,000 %	14.12.2021	1.989.896	0,34
6.000.000	AT&T, Inc.	USD	0,000 %	14.02.2022	5.997.315	1,03
7.500.000	Banco Santander	USD	0,000 %	01.12.2021	7.499.986	1,28
8.000.000	Citigroup Global Markets, Inc. ^(c)	USD	0,000 %	21.10.2022	7.973.928	1,36
11.000.000	Collateralized Commercial Paper V Co., LLC	USD	0,000 %	09.02.2022	10.996.702	1,88
6.100.000	Dominion Resources, Inc. ^(c)	USD	0,000 %	07.12.2021	6.099.852	1,04
6.500.000	Dow Chemical Company	USD	0,000 %	29.12.2021	6.499.089	1,11

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Commercial Papers – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
8.500.000	Entergy Corp. ^(c)	USD	0,000 %	06.01.2022	8.498.323	1,45	
5.000.000	VW CR, Inc. ^(c)	USD	0,000 %	05.01.2022	4.999.255	0,86	
					60.554.346	10,35	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT					60.554.346	10,35	
(Kosten USD 60.560.890)							
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					575.736.897	98,41	
(Kosten USD 575.970.943)							
Terminkontrakte – (0,58 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD							
186	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			24.377.625	135.936	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					135.936	0,02	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(4)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short			(785.345)	(3.869)	(0,00)
(1)	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short			(247.983)	(3.891)	(0,00)
(8)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short			(1.234.704)	(4.642)	(0,00)
					(2.268.032)	(12.402)	(0,00)
USD							
(92)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(14.901.125)	(360.958)	(0,06)
(177)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short			(38.767.149)	(82.527)	(0,01)
(1.069)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short			(130.092.290)	(1.270.154)	(0,22)
(109)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(21.772.750)	(748.354)	(0,13)
(342)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short			(50.268.656)	(1.025.273)	(0,18)
					(255.801.970)	(3.487.266)	(0,60)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(3.499.668)	(0,60)	
Devisentermingeschäfte – (0,24 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
BRL	2.861.823	USD	510.538	02.12.2021	466	0,00	
EUR	846.354	PLN	3.902.251	06.12.2021	12.891	0,00	
USD	5.139.411	INR	384.119.247	07.12.2021	23.958	0,00	
USD	200.393	TRY	2.544.971	10.12.2021	6.881	0,00	
USD	207.600	ZAR	3.163.471	13.12.2021	9.530	0,00	
USD	1.049.000	TRY	9.931.932	14.12.2021	295.208	0,05	
CAD	3.940.589	EUR	2.647.098	15.12.2021	72.922	0,02	
CHF	8.074.792	EUR	7.534.520	15.12.2021	242.697	0,04	
CHF	8.809.345	USD	9.614.162	15.12.2021	7.826	0,00	
CNH	74.008.386	USD	11.444.575	15.12.2021	165.078	0,02	
EUR	438.843	CAD	632.209	15.12.2021	4.415	0,00	
EUR	1.353.168	NZD	2.235.758	15.12.2021	11.680	0,00	
EUR	1.334.741	PLN	6.137.647	15.12.2021	25.700	0,00	
EUR	1.327.346	SEK	13.394.370	15.12.2021	24.706	0,00	
GBP	2.264.511	EUR	2.652.329	15.12.2021	6.587	0,00	
ILS	1.598.784	EUR	440.451	15.12.2021	7.118	0,00	
JPY	228.061.394	EUR	1.771.754	15.12.2021	8.929	0,00	
USD	3.888.657	AUD	5.224.002	15.12.2021	146.737	0,04	
USD	18.535.860	CAD	23.402.492	15.12.2021	207.054	0,02	
USD	1.039.562	CZK	22.898.684	15.12.2021	20.066	0,00	
USD	48.479.578	EUR	41.601.172	15.12.2021	1.122.588	0,20	
USD	30.242.389	GBP	22.034.994	15.12.2021	798.799	0,13	
USD	511.695	HUF	160.022.484	15.12.2021	14.142	0,00	
USD	35.314.035	JPY	3.938.004.608	15.12.2021	333.622	0,06	
USD	2.558.398	MXN	52.480.215	15.12.2021	103.609	0,03	
USD	8.736.853	NOK	74.784.199	15.12.2021	471.494	0,09	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	18.361.946	NZD	26.399.492	15.12.2021	311.191	0,05
USD	25.317.828	SEK	218.873.205	15.12.2021	1.030.845	0,19
USD	1.022.520	SGD	1.390.882	15.12.2021	2.686	0,00
USD	1.578.463	THB	52.863.557	15.12.2021	9.711	0,00
USD	4.151.761	TRY	38.149.850	15.12.2021	1.257.690	0,22
USD	2.999.243	ZAR	44.556.500	15.12.2021	210.302	0,04
USD	332.834	TRY	3.986.538	20.12.2021	31.113	0,00
USD	130.199	ILS	398.929	21.12.2021	3.267	0,00
USD	617.099	ILS	1.936.211	22.12.2021	997	0,00
ILS	4.446.253	USD	1.403.500	24.12.2021	11.477	0,00
USD	121.726	ILS	375.707	24.12.2021	2.161	0,00
TWD	25.033.122	USD	901.412	19.01.2022	6.308	0,00
SEK	3.819.315	USD	421.017	20.01.2022	3.350	0,00
USD	7.733.883	GBP	5.630.917	21.01.2022	204.762	0,04
CHF	316.384	USD	339.531	25.01.2022	6.601	0,00
USD	1.416.623	NOK	11.817.681	25.01.2022	111.005	0,02
USD	14.155.845	ILS	43.630.401	26.01.2022	255.360	0,04
USD	434.412	AUD	601.133	31.01.2022	3.622	0,00
USD	388.082	CAD	491.392	31.01.2022	3.101	0,00
USD	754.485	CLP	621.778.961	07.02.2022	15.697	0,00
EUR	826.371	USD	933.981	10.02.2022	8.447	0,00
USD	2.697.130	KRW	3.195.726.726	10.02.2022	3.934	0,00
USD	1.501.788	RUB	112.782.416	10.02.2022	3.103	0,00
USD	1.646.767	NZD	2.364.448	16.02.2022	31.477	0,01
USD	2.098.000	TRY	20.244.651	14.06.2022	707.891	0,12
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGEWÄFTEN					8.380.801	1,43

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	514.920	BRL	2.915.479	02.12.2021	(5.664)	(0,00)
PLN	810.857	EUR	176.300	06.12.2021	(3.173)	(0,00)
INR	388.564.222	USD	5.246.922	07.12.2021	(72.275)	(0,01)
USD	2.768.320	ZAR	44.223.708	09.12.2021	(2.207)	(0,00)
ZAR	52.029.453	USD	3.262.791	09.12.2021	(3.251)	(0,00)
ZAR	16.215.907	USD	1.057.857	13.12.2021	(42.554)	(0,01)
TRY	18.567.300	USD	2.098.000	14.12.2021	(688.819)	(0,12)
AUD	5.095.741	NZD	5.361.946	15.12.2021	(16.204)	(0,00)
AUD	27.023.839	USD	19.869.029	15.12.2021	(512.020)	(0,08)
CAD	18.848.641	USD	14.984.031	15.12.2021	(221.796)	(0,03)
CZK	33.401.757	EUR	1.315.775	15.12.2021	(10.708)	(0,00)
CZK	55.239.278	USD	2.557.096	15.12.2021	(97.733)	(0,02)
EUR	1.328.498	AUD	2.142.249	15.12.2021	(22.174)	(0,00)
EUR	885.087	CHF	957.700	15.12.2021	(38.500)	(0,01)
EUR	890.895	CZK	22.870.347	15.12.2021	(4.077)	(0,00)
EUR	452.413	GBP	388.270	15.12.2021	(3.806)	(0,00)
EUR	2.204.663	HUF	807.383.308	15.12.2021	(681)	(0,00)
EUR	1.776.401	JPY	233.364.048	15.12.2021	(50.741)	(0,01)
EUR	55.744.704	USD	64.424.782	15.12.2021	(967.400)	(0,18)
GBP	14.467.226	USD	19.709.226	15.12.2021	(377.838)	(0,05)
HUF	632.096.719	EUR	1.767.459	15.12.2021	(46.639)	(0,00)
HUF	151.508.740	USD	510.361	15.12.2021	(39.279)	(0,01)
JPY	3.119.776.730	USD	27.880.526	15.12.2021	(168.247)	(0,06)
MXN	32.145.062	USD	1.551.582	15.12.2021	(47.980)	(0,00)
NOK	27.126.445	EUR	2.648.772	15.12.2021	(17.157)	(0,00)
NOK	45.170.169	USD	5.223.360	15.12.2021	(231.026)	(0,04)
NZD	38.298.532	USD	27.186.463	15.12.2021	(999.693)	(0,18)
PLN	8.152.078	EUR	1.772.544	15.12.2021	(33.828)	(0,00)
PLN	6.306.591	USD	1.650.596	15.12.2021	(115.769)	(0,02)
SEK	8.819.536	EUR	880.192	15.12.2021	(23.324)	(0,00)
SEK	187.814.352	USD	21.348.576	15.12.2021	(508.000)	(0,09)
SGD	1.387.885	USD	1.029.317	15.12.2021	(11.682)	(0,00)
THB	47.344.554	USD	1.414.808	15.12.2021	(9.835)	(0,00)
TRY	21.976.235	USD	2.262.177	15.12.2021	(595.047)	(0,10)
USD	11.534.715	CHF	10.616.008	15.12.2021	(60.597)	(0,01)
USD	8.185.595	CNH	52.931.895	15.12.2021	(117.804)	(0,01)
USD	603.975	ILS	1.934.864	15.12.2021	(11.427)	(0,00)
ZAR	58.652.938	USD	3.919.121	15.12.2021	(247.838)	(0,06)
ILS	3.373.828	USD	1.078.822	22.12.2021	(5.268)	(0,00)
INR	48.833.548	USD	649.794	27.12.2021	(462)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	6.241.396	TWD	172.808.284	19.01.2022	(24.767)	(0,00)
USD	421.342	SEK	3.819.315	20.01.2022	(3.025)	(0,00)
GBP	209.634	USD	288.726	21.01.2022	(8.424)	(0,00)
NOK	5.016.446	USD	584.020	25.01.2022	(29.803)	(0,01)
AUD	906.366	USD	671.217	31.01.2022	(21.687)	(0,00)
CAD	1.429.696	USD	1.134.593	31.01.2022	(14.498)	(0,00)
USD	11.954.203	JPY	1.353.209.858	31.01.2022	(75.610)	(0,01)
CLP	810.012.703	USD	1.003.595	07.02.2022	(41.150)	(0,01)
IDR	11.327.221.348	USD	786.831	10.02.2022	(1.185)	(0,00)
RUB	130.050.490	USD	1.799.566	10.02.2022	(71.417)	(0,01)
USD	9.584.575	EUR	8.480.274	10.02.2022	(86.679)	(0,02)
USD	109.330.354	JPY	12.593.587.467	11.04.2022	(2.708.278)	(0,46)
TRY	10.996.667	USD	1.049.000	14.06.2022	(293.908)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(9.812.954)	(1,67)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (2,94 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	9.779.862	GBP	7.212.198	21.01.2022	136.405	0,03
USD	201.505	AUD	276.392	31.01.2022	3.434	0,00
EUR	2.258.983	USD	2.550.830	10.02.2022	25.407	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					165.246	0,03

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	429.300.367	USD	590.758.089	21.01.2022	(16.738.948)	(2,87)
AUD	25.092.004	USD	18.580.755	31.01.2022	(599.064)	(0,10)
USD	20.943	EUR	18.596	10.02.2022	(265)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(17.338.277)	(2,97)

Optionen – (0,52 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen							
EUR							
1.763.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56		(4.604)	2	0,00
1.763.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56		(5.324)	2	0,00
14.220.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12		(24.830)	20.517	0,00
15.501.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12		(47.720)	15.962	0,00
13.983.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13		(8.213)	50.675	0,01
13.987.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14		25.307	79.226	0,02
					(65.384)	166.384	0,03
GBP							
24.460.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,28		(38.858)	7.872	0,00
31.960.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,30		(51.282)	10.922	0,00
29.610.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42		(48.518)	15.665	0,00
27.050.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,46		(42.987)	16.189	0,00
31.910.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 0,92		(10.864)	76.231	0,01
25.170.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,93		(9.295)	61.687	0,01
29.810.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52		(47.303)	22.728	0,01
27.150.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54		(41.241)	22.619	0,01
					(290.348)	233.913	0,04
JPY							
668.400.000	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,43		(71.743)	44.826	0,01
USD							
26.510.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 0,63		(68.356)	5.755	0,00
26.250.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 0,61		(67.921)	8.140	0,00
26.980.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,47		(29.098)	5.256	0,00
26.510.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 0,86		(64.118)	56.620	0,01
16.220.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,05		(65.325)	79.398	0,01
20.600.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,70		(160.842)	47.660	0,01
4.008.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,11		67.892	82.565	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
4.020.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,13	41.446	57.285	0,01
4.010.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,14	38.665	54.664	0,01
7.972.000	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 75,26	16.622	38.545	0,01
3.041.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	8.910	34.394	0,01
6.015.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 16,15	(13.997)	29.245	0,00
				(296.122)	499.527	0,08
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					944.650	0,16
(Kosten USD 1.668.247)						
Verkaufte Optionen						
EUR						
(7.630.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	(27.590)	(85.261)	(0,01)
(7.630.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	(32.353)	(86.909)	(0,01)
(7.630.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	(63.199)	(120.536)	(0,02)
(7.630.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	(25.284)	(90.265)	(0,01)
(5.340.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(15.793)	(97.706)	(0,02)
(5.340.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(23.345)	(97.706)	(0,02)
(6.600.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(15.251)	(120.760)	(0,02)
(4.950.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(6.869)	(90.570)	(0,01)
(4.950.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	1.310	(90.570)	(0,01)
(4.960.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(6.883)	(90.753)	(0,02)
(4.960.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(6.883)	(90.753)	(0,02)
(5.330.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(30.458)	(118.697)	(0,02)
(4.400.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(24.362)	(97.987)	(0,02)
(7.630.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	39.269	(18.402)	(0,00)
(7.630.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	20.199	(34.356)	(0,01)
(7.630.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	25.659	(31.678)	(0,00)
(7.630.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	11.089	(53.892)	(0,01)
(11.780.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,11	3.909	(116.528)	(0,02)
(5.340.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	18.112	(51.958)	(0,01)
(5.340.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	22.238	(51.958)	(0,01)
(6.600.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	15.471	(64.217)	(0,01)
(4.950.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.128)	(48.163)	(0,01)
(4.950.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(1.937)	(48.163)	(0,01)
(4.960.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.513)	(48.260)	(0,01)
(4.960.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.513)	(48.260)	(0,01)
(5.330.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	39.694	(44.430)	(0,01)
(4.400.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	36.947	(36.677)	(0,01)
(7.110.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	18.491	(25.767)	(0,00)
(7.086.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	41.395	(25.680)	(0,00)
(6.992.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	1.749	(39.604)	(0,01)
				8.171	(2.066.466)	(0,35)
GBP						
(2.520.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	12.616	(34.035)	(0,01)
(3.300.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	13.246	(48.994)	(0,01)
(3.050.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	16.683	(47.455)	(0,01)
(2.770.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	11.334	(47.902)	(0,01)
(3.350.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 1,04	(101.215)	(188.172)	(0,03)
(2.650.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,99	(66.282)	(137.343)	(0,02)
(3.080.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(6.780)	(76.818)	(0,01)
(2.800.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(13.040)	(76.785)	(0,01)
				(133.438)	(657.504)	(0,11)
USD						
(8.400.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	(13.890)	(77.415)	(0,01)
(8.400.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	(52.945)	(125.500)	(0,02)
(8.400.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	(84.980)	(156.800)	(0,03)
(8.610.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 1,30	56.922	(17.190)	(0,00)
(8.400.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	(39.005)	(117.125)	(0,02)
(8.520.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 1,12	67.430	(8.576)	(0,00)
(8.520.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,85	27.630	(6.725)	(0,00)
(8.610.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 1,41	23.802	(96.937)	(0,02)
(8.550.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,38	26.171	(118.617)	(0,02)
(4.000.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 1,06	114.540	(93.228)	(0,02)
(2.004.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,06	(49.645)	(66.142)	(0,01)
(2.010.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,08	(36.540)	(54.509)	(0,01)
(2.005.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,09	(34.991)	(53.698)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung) USD – (Fortsetzung)						
(3.986.000)	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 74,72	(14.517)	(35.133)	(0,01)
(1.002.000)	Call USD / Put TRY	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 12,30	(71.619)	(82.882)	(0,01)
(3.007.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	3.890	(34.009)	(0,01)
(8.400.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	50.398	(13.127)	(0,00)
(8.400.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	54.205	(18.350)	(0,00)
(8.400.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	44.759	(27.061)	(0,01)
(8.400.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	27.391	(50.729)	(0,01)
				99.006	(1.253.753)	(0,22)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (3.951.462))					(3.977.723)	(0,68)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (2.283.215))					(3.033.073)	(0,52)

Swap-Kontrakte – (0,68 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
15.570.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	17.03.2032	79.672	0,01
11.510.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	88.198	0,02
4.410.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	6.564	0,00
8.750.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	15.434	0,00
2.770.000	Fest 8,495 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	39.294	0,01
5.250.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	11.049	0,00
16.190.000	Fest 1,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2023	101.716	0,02
22.270.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	303.019	0,05
13.740.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	103.922	0,02
19.070.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	316.350	0,05
2.360.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	985	0,00
4.510.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2027	19.475	0,00
20.380.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	218.461	0,04
5.280.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,500 %	CHF	17.03.2032	39.348	0,01
42.242.391	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	11.478	0,00
12.047.426	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,750 %	CNY	15.09.2026	12.949	0,00
4.220.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.12.2026	5.265	0,00
122.910.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	03.11.2023	154.285	0,03
270.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	75	0,00
11.932.347	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	43.894	0,01
18.050.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,200 %	EUR	03.11.2027	56.547	0,01
2.190.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	23.139	0,00
5.030.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	26.11.2031	40.693	0,01
8.590.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	30.396	0,01
9.010.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	17.03.2032	47.008	0,01
7.281.920.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2026	3.844	0,00
8.895.890.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	19.589	0,00
29.660.000	Fest 6,200 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	13.12.2023	22.330	0,00
21.751.081	Fest 6,700 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	09.12.2026	26.438	0,00
8.200.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 3,000 %	NZD	16.09.2031	15.439	0,00
400.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	5.329	0,00
1.430.000	Fest 0,000 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	15.12.2023	84	0,00
243.950.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	61.229	0,01
133.050.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	55.740	0,01
37.520.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 1,000 %	SEK	17.03.2032	3.780	0,00
42.100.000	Fest 0,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	15.12.2023	95.219	0,02
131.840.000	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	25.07.2024	2.815	0,00
70.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,250 %	USD	15.12.2026	19	0,00
17.460.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	229.289	0,04
26.680.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	158.815	0,03
9.125.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	11.102	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS					2.480.277	0,42
Credit-Default-Swaps						
1.820.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	19.715	0,00
2.275.000	Variabel (General Electric Co.)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	11.704	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps – (Fortsetzung)						
3.110.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	224	0,00
1.450.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	353.478	0,06
950.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	124.189	0,02
1.200.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	19.752	0,01
950.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	168.571	0,03
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					697.633	0,12
Inflationsswaps						
4.090.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	2.027	0,00
5.580.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	64.580	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					66.607	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					3.244.517	0,55

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
124.950.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(204.358)	(0,04)
15.980.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,250 %	AUD	15.12.2023	(53.787)	(0,01)
132.280.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(1.817.929)	(0,31)
20.170.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(260.605)	(0,05)
4.960.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(7.261)	(0,00)
12.540.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(84.922)	(0,01)
850.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(637)	(0,00)
875.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(737)	(0,00)
4.530.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(72.014)	(0,01)
7.575.412	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(16.490)	(0,00)
31.380.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(272.402)	(0,05)
26.290.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	(54.960)	(0,01)
20.260.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(242.510)	(0,04)
476.578	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2023	(563)	(0,00)
16.330.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	(102.506)	(0,02)
28.630.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	03.11.2027	(179.008)	(0,03)
440.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	(3.132)	(0,00)
2.570.000	Fest 0,750 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	26.11.2041	(40.690)	(0,01)
3.820.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(79.483)	(0,01)
40.340.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(224.248)	(0,04)
2.310.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(235.505)	(0,04)
27.600.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	(198.677)	(0,03)
21.530.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	17.03.2032	(189.440)	(0,03)
2.048.990.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(21.306)	(0,00)
1.778.560.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWCCDC)	KRW	15.09.2031	(38.680)	(0,01)
13.190.000	Fest 7,150 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	03.12.2031	(13.516)	(0,00)
119.430.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(148.102)	(0,03)
121.730.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(149.527)	(0,03)
29.070.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(60.207)	(0,01)
328.330.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 0,500 %	NZD	15.09.2022	(643.588)	(0,11)
13.100.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(16.261)	(0,00)
30.880.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,750 %	NZD	15.12.2026	(353.268)	(0,06)
11.080.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	15.12.2031	(36.604)	(0,01)
26.330.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(12.090)	(0,00)
301.831	Fest 1,750 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2023	(230)	(0,00)
3.375.000	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(4.489)	(0,00)
176.970.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(15.421)	(0,00)
17.110.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(70.605)	(0,01)
26.570.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(95.110)	(0,02)
7.400.000	Fest 2,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	17.09.2031	(23.610)	(0,00)
21.230.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(216.696)	(0,04)
8.360.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(152.168)	(0,03)
79.385.364	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(14.942)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS					(6.428.284)	(1,10)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
1.320.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(11.445)	(0,00)
1.550.000	Variabel (Internationale panamaische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(15.506)	(0,00)
3.070.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	(32.648)	(0,00)
1.290.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(8.648)	(0,00)
3.160.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(35.352)	(0,01)
2.660.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(38.537)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(142.136)	(0,02)
Inflationsswaps						
4.920.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(37.877)	(0,00)
8.340.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(639.104)	(0,11)
UNREALISIERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(676.981)	(0,11)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(7.247.401)	(1,23)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 573.687.728)					546.732.024	93,45
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					38.324.755	6,55
EIGENKAPITAL					585.056.779	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwer USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 575.970.943)					575.736.897	98,41
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					135.936	0,02
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(3.499.668)	(0,60)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					8.380.801	1,43
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(9.812.954)	(1,67)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					165.246	0,03
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(17.338.277)	(2,97)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 1.668.247)					944.650	0,16
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD 3.951.462))					(3.977.723)	(0,68)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					3.244.517	0,55
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(7.247.401)	(1,23)
Andere Aktiva und Passiva					38.324.755	6,55
Eigenkapital					585.056.779	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., 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 N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Citibank N.A., Credit Suisse, JP Morgan Securities Inc., Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc. und Norges Bank.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,65 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug 0,028 %.
- (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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 45,05 %						
Österreich						
1.000.000	ams AG 144A ^(c)	USD	7,000 %	31.07.2025	1.057.500	0,08
Bahrain						
1.010.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	5,625 %	18.05.2034	953.188	0,08
Brasilien						
2.150.000	Banco do Brasil S.A. ^(d)	USD	6,250 %	Perp.	2.069.267	0,17
340.000	BRF S.A.	USD	4,875 %	24.01.2030	334.400	0,03
200.000	BRF S.A.	USD	5,750 %	21.09.2050	188.512	0,01
					2.592.179	0,21
Britische Jungferninseln						
200.000	Easy Tactic Ltd.	USD	8,125 %	11.07.2024	103.000	0,01
110.000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	3,950 %	02.10.2026	119.218	0,01
370.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,625 %	03.06.2026	375.550	0,03
350.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,875 %	22.11.2026	356.125	0,03
460.000	TSMC Global Ltd.	USD	2,250 %	23.04.2031	460.313	0,03
					1.414.206	0,11
Cayman-Inseln						
720.000	Baidu, Inc.	USD	3,425 %	07.04.2030	761.695	0,06
210.000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2,500 %	08.05.2030	214.356	0,02
400.000	CK Hutchison International 21 Ltd.	USD	2,500 %	15.04.2031	408.818	0,03
400.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	449.000	0,04
1.840.000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	2,694 %	17.06.2031	1.844.600	0,15
200.000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7,000 %	09.07.2025	138.000	0,01
280.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	3,595 %	19.01.2028	300.017	0,02
380.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	2,880 %	22.04.2031	387.938	0,03
270.000	Yuzhou Group Holdings Co., Ltd. ^(d)	USD	5,375 %	Perp.	82.350	0,01
200.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	127.000	0,01
					4.713.774	0,38
Kolumbien						
1.210.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,125 %	15.04.2031	1.088.383	0,08
2.920.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,875 %	15.02.2061	2.221.748	0,18
					3.310.131	0,26
Kroatien						
1.940.000	Internationale kroatische Staatsanleihe	EUR	1,500 %	17.06.2031	2.222.882	0,18
Dominikanische Republik						
198.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	8,625 %	20.04.2027	235.503	0,02
890.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	4,500 %	30.01.2030	887.599	0,07
880.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	5,875 %	30.01.2060	822.525	0,07
					1.945.627	0,16
Ägypten						
640.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	8,150 %	20.11.2059	518.400	0,04
Frankreich						
715.000	Altice France S.A. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.01.2028	705.169	0,06
2.200.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	2.507.477	0,20
475.000	Loxam SAS	EUR	3,750 %	15.07.2026	546.462	0,04
					3.759.108	0,30
Deutschland						
1.000.000	Commerzbank AG ^(d)	EUR	6,125 %	Perp.	1.230.301	0,10
1.600.000	Deutsche Bank AG ^(d)	EUR	4,625 %	Perp.	1.823.802	0,14
					3.054.103	0,24
Indien						
230.000	ReNew Power Pvt Ltd.	USD	5,875 %	05.03.2027	238.050	0,02
Indonesien						
810.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,050 %	12.03.2051	781.650	0,06
870.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,350 %	12.03.2071	825.413	0,07
2.930.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,550 %	09.06.2031	2.946.481	0,23
					4.553.544	0,36

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Irland						
1.000.000	AIB Group Plc. ^(d)	EUR	6,250 %	Perp.	1.236.263	0,10
1.430.000	Motion Bondco DAC 144A ^(c)	USD	6,625 %	15.11.2027	1.455.025	0,12
					2.691.288	0,22
Insel Man						
4.852.000	Sasol Financing International Ltd.	USD	4,500 %	14.11.2022	4.924.780	0,39
Israel						
22.250.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 412	ILS	(0,140 %)	06.04.2022	7.073.951	0,56
24.475.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 622	ILS	(0,120 %)	08.06.2022	7.781.346	0,62
2.260.000	Internationale israelische Staatsanleihe	USD	3,800 %	13.05.2060	2.583.841	0,21
300.000	Internationale israelische Staatsanleihe	USD	4,500 %	Perp.	373.125	0,03
					17.812.263	1,42
Italien						
1.100.000	Nexi SpA	EUR	2,125 %	30.04.2029	1.220.814	0,10
Elfenbeinküste						
730.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	4,875 %	30.01.2032	779.209	0,06
2.870.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	USD	6,125 %	15.06.2033	2.945.746	0,24
					3.724.955	0,30
Japan						
5.816.450.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1025	JPY	(0,153 %)	25.03.2022	51.680.656	4,13
10.086.450.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1028	JPY	(0,147 %)	11.04.2022	89.625.185	7,16
14.054.350.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1033	JPY	(0,158 %)	31.01.2022	124.850.308	9,97
230.000	SoftBank Group Corp.	USD	5,125 %	19.09.2027	229.138	0,02
					266.385.287	21,28
Jersey						
300.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	293.250	0,03
4.310.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	4.272.287	0,34
520.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2040	521.300	0,04
					5.086.837	0,41
Kasachstan						
1.320.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	5,375 %	24.04.2030	1.516.680	0,12
Luxemburg						
1.475.000	Altice Financing S.A.	EUR	4,250 %	15.08.2029	1.617.784	0,13
725.000	ARD Finance S.A.	EUR	5,000 %	30.06.2027	839.923	0,07
2.920.000	ARD Finance S.A. 144A ^(c)	USD	6,500 %	30.06.2027	3.022.200	0,24
4.540.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	5,150 %	11.02.2026	4.937.250	0,39
2.240.000	Telecom Italia Capital S.A.	USD	7,200 %	18.07.2036	2.461.200	0,20
210.000	Telecom Italia Capital S.A.	USD	7,721 %	04.06.2038	241.500	0,02
					13.119.857	1,05
Mexiko						
930.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(d)	USD	5,875 %	Perp.	913.604	0,07
200.000	Cemex SAB de CV	USD	7,375 %	05.06.2027	218.840	0,02
460.000	Cemex SAB de CV	USD	5,200 %	17.09.2030	484.760	0,04
404.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	425.724	0,03
290.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	280.633	0,02
2.018.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	1.949.388	0,16
740.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(c)	USD	3,875 %	30.04.2028	760.803	0,06
200.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(c)	USD	5,500 %	31.10.2046	193.540	0,02
250.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(c)	USD	5,500 %	31.07.2047	241.500	0,02
1.860.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	2,659 %	24.05.2031	1.794.021	0,14
2.000.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,771 %	24.05.2061	1.804.650	0,15
460.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,750 %	19.04.2071	402.738	0,03
					9.470.201	0,76
Marokko						
200.000	OCP S.A.	USD	3,750 %	23.06.2031	193.500	0,01
340.000	OCP S.A.	USD	5,125 %	23.06.2051	321.181	0,03
400.000	OCP S.A. 144A ^(c)	USD	3,750 %	23.06.2031	387.000	0,03
360.000	OCP S.A. 144A ^(c)	USD	5,125 %	23.06.2051	340.074	0,03
					1.241.755	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Niederlande						
1.100.000	ABN AMRO Bank NV ^(d)	EUR	4,375 %	Perp.	1.317.860	0,10
1.390.000	AerCap Holdings NV ^(d)	USD	5,875 %	10.10.2079	1.452.874	0,12
197.000	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29.03.2026	198.970	0,02
3.860.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	3.959.395	0,32
840.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	857.188	0,07
610.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	570.350	0,04
200.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	180.656	0,01
1.100.000	Trivium Packaging Finance BV 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.08.2026	1.137.125	0,09
730.000	Trivium Packaging Finance BV 144A ^(c)	USD	8,500 %	15.08.2027	765.587	0,06
1.150.000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3,375 %	28.02.2030	1.275.148	0,10
475.000	Ziggo Bond Co. BV 144A ^(c)	USD	5,125 %	28.02.2030	478.563	0,04
					12.193.716	0,97
Nigeria						
320.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,125 %	28.09.2028	301.398	0,02
3.070.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,875 %	16.02.2032	2.935.687	0,24
260.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,375 %	28.09.2033	237.575	0,02
820.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,696 %	23.02.2038	730.825	0,06
					4.205.485	0,34
Oman						
2.070.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	4,750 %	15.06.2026	2.097.169	0,17
1.640.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	5,375 %	08.03.2027	1.688.175	0,13
					3.785.344	0,30
Katar						
730.000	Qatar Energy	USD	2,250 %	12.07.2031	720.875	0,06
2.440.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	2.450.980	0,19
2.280.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	2.341.275	0,19
					5.513.130	0,44
Rumänien						
1.750.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,624 %	26.05.2030	2.159.996	0,17
560.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	3,000 %	14.02.2031	553.000	0,04
290.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	28.01.2032	306.466	0,03
540.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,375 %	28.01.2050	576.421	0,05
2.590.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	2.526.868	0,20
					6.122.751	0,49
Südafrika						
1.470.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,300 %	12.10.2028	1.463.205	0,12
1.440.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,850 %	30.09.2029	1.453.338	0,11
					2.916.543	0,23
Spanien						
1.000.000	Banco Santander S.A. ^(d)	EUR	4,375 %	Perp.	1.156.625	0,09
1.000.000	CaixaBank S.A. ^(d)	EUR	5,875 %	Perp.	1.274.962	0,10
					2.431.587	0,19
Überstaatliche Wertpapiere						
730.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	732.234	0,06
1.190.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	1.209.266	0,10
200.000	African Export-Import Bank 144A ^(c)	USD	2,634 %	17.05.2026	200.612	0,01
					2.142.112	0,17
Schweden						
1.100.000	Heimstaden Bostad AB ^(d)	EUR	3,625 %	Perp.	1.239.808	0,10
Schweiz						
3.230.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	5,250 %	Perp.	3.310.750	0,26
Türkei						
1.370.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	4,250 %	14.04.2026	1.250.913	0,10
740.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,250 %	13.03.2030	652.064	0,05
250.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,950 %	15.01.2031	226.562	0,02
460.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,875 %	26.06.2031	414.000	0,03
760.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,750 %	11.05.2047	611.996	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Türkei – (Fortsetzung)						
200.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	8,125 %	28.03.2024	208.681	0,02
1.930.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	5,250 %	05.02.2025	1.846.170	0,15
					5.210.386	0,42
Ukraine						
1.130.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2024	1.132.421	0,09
1.230.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	6,876 %	21.05.2029	1.146.975	0,09
2.060.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	EUR	4,375 %	27.01.2030	2.007.612	0,16
410.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,253 %	15.03.2033	383.350	0,03
					4.670.358	0,37
Vereinigte Arabische Emirate						
2.190.000	Internationale abu-dhabische Staatsanleihe	USD	3,875 %	16.04.2050	2.543.137	0,20
150.000	DP World Plc. 144A ^(c)	USD	6,850 %	02.07.2037	197.438	0,02
					2.740.575	0,22
Vereinigtes Königreich						
430.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	3,250 %	25.02.2030	416.040	0,03
600.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	09.08.2024	517.901	0,04
3.085.000	Virgin Media Secured Finance Plc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.05.2029	3.223.825	0,26
825.000	Virgin Money UK Plc. ^(d)	GBP	9,250 %	Perp.	1.222.867	0,10
					5.380.633	0,43
Vereinigte Staaten von Amerika						
720.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	6,250 %	15.03.2026	739.350	0,06
685.000	Apache Corp.	USD	4,625 %	15.11.2025	720.963	0,06
3.300.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	01.04.2025	3.350.576	0,27
735.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	15.09.2027	742.394	0,06
1.210.000	Buckeye Partners LP	USD	4,350 %	15.10.2024	1.252.350	0,10
2.536.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	2.536.000	0,20
855.000	Chemours Co.	USD	5,375 %	15.05.2027	897.750	0,07
2.300.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	4,500 %	01.10.2029	2.417.875	0,19
4.080.000	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. ^(d)	USD	3,872 %	20.09.2023	4.090.608	0,33
905.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	5,875 %	01.06.2027	936.675	0,07
1.850.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15.07.2022	1.876.594	0,15
725.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15.11.2024	733.156	0,06
700.000	DISH DBS Corp.	USD	7,750 %	01.07.2026	719.250	0,06
1.075.000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	01.07.2028	1.052.828	0,08
1.300.000	Encompass Health Corp.	USD	4,500 %	01.02.2028	1.309.750	0,10
1.922.000	Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp.	USD	7,750 %	01.02.2028	1.890.767	0,15
3.315.000	Global Partners LP Via GLP Finance Corp.	USD	7,000 %	01.08.2027	3.431.025	0,27
670.000	Griffon Corp.	USD	5,750 %	01.03.2028	691.775	0,06
1.827.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4,875 %	15.01.2030	1.916.066	0,15
2.485.000	Icahn Enterprises LP Via Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,750 %	15.09.2024	2.534.700	0,20
665.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	699.913	0,06
2.650.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	15.07.2035	3.287.932	0,26
926.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,375 %	01.06.2046	1.067.572	0,09
1.719.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,875 %	01.10.2049	2.142.005	0,17
2.140.000	Lumen Technologies, Inc. – Series T	USD	5,800 %	15.03.2022	2.154.712	0,17
1.475.000	Mercer International, Inc.	USD	5,500 %	15.01.2026	1.494.693	0,12
2.755.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	USD	4,625 %	01.08.2029	2.889.416	0,23
1.100.000	Navient Corp.	USD	6,750 %	25.06.2025	1.192.125	0,09
975.000	Navient Corp.	USD	5,000 %	15.03.2027	982.313	0,08
2.150.000	Navient Corp.	USD	5,625 %	01.08.2033	1.999.500	0,16
3.440.000	Netflix, Inc.	USD	5,500 %	15.02.2022	3.467.950	0,28
1.700.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,000 %	15.07.2025	1.946.500	0,16
1.350.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	1.636.875	0,13
2.170.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2025	2.212.044	0,18
2.460.000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15.03.2032	3.650.025	0,29
707.000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	5,000 %	15.12.2021	708.326	0,06
3.180.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	3.095.730	0,25
380.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	382.850	0,03
1.335.000	United Rentals North America, Inc.	USD	3,875 %	15.02.2031	1.338.337	0,11
68.130.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,250 %	30.11.2026	68.593.071	5,48
840.000	USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	858.900	0,07
					139.641.241	11,16

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Venezuela						
122.890.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	28.10.2022	4.915.600	0,39
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 639.917.876)					563.947.428	45,05
Investmentfonds – 0,47 %						
Irland						
5.901.989	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				5.901.989	0,47
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 5.901.989)					5.901.989	0,47
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 645.819.865)					569.849.417	45,52
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 14,17 %						
Kanada						
1.300.000	Bausch Health Cos., Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	30.01.2030	1.122.875	0,09
2.405.000	First Quantum Minerals Ltd. 144A ^(c)	USD	7,250 %	01.04.2023	2.436.566	0,19
2.145.000	GFL Environmental, Inc. 144A ^(c)	USD	4,375 %	15.08.2029	2.086.012	0,17
					5.645.453	0,45
Cayman-Inseln						
3.812.039	Global Aircraft Leasing Co., Ltd. 144A ^(c)	USD	6,500 %	15.09.2024	3.692.913	0,29
1.285.000	Transocean, Inc. 144A ^(c)	USD	11,500 %	30.01.2027	1.220.750	0,10
					4.913.663	0,39
Frankreich						
655.000	Constellium S.E. 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.06.2028	684.475	0,06
Luxemburg						
1.800.000	Altice Financing S.A. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.01.2028	1.705.500	0,14
2.390.000	Altice France Holding S.A. 144A ^(c)	USD	10,500 %	15.05.2027	2.581.200	0,21
3.050.000	Camelot Finance S.A. 144A ^(c)	USD	4,500 %	01.11.2026	3.172.000	0,25
3.700.000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 144A ^(c)	USD	8,000 %	15.02.2024	3.778.625	0,30
2.650.000	Nielsen Co. Luxembourg SARL 144A ^(c)	USD	5,000 %	01.02.2025	2.690.411	0,21
					13.927.736	1,11
Niederlande						
1.710.000	Alcoa Nederland Holding BV 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.12.2027	1.814.738	0,15
Überstaatliche Wertpapiere						
2.285.000	Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. 144A ^(c)	USD	8,500 %	15.05.2027	2.422.100	0,19
1.755.703	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(c)	USD	8,750 %	25.05.2024	1.808.334	0,14
963.345	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(c)	USD	13,000 %	31.12.2025	988.115	0,08
700.886	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(c)	USD	8,000 %	31.12.2026	683.802	0,06
1.995.000	Titan Acquisition Ltd. Via Titan Co-Borrower LLC 144A ^(c)	USD	7,750 %	15.04.2026	1.997.494	0,16
					7.899.845	0,63
Schweiz						
2.950.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	4,194 %	01.04.2031	3.249.454	0,26
Vereinigtes Königreich						
1.766.000	eG Global Finance Plc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	07.02.2025	1.788.075	0,14
1.415.000	eG Global Finance Plc. 144A ^(c)	USD	8,500 %	30.10.2025	1.453.913	0,12
					3.241.988	0,26
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.960.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	7,000 %	15.11.2025	2.953.593	0,24
775.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(c)	USD	7,500 %	15.03.2026	824.523	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021**

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.235.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(c)	USD	4,625 %	15.01.2027	1.282.856	0,10
752.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.02.2030	799.000	0,06
1.685.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,625 %	15.07.2026	1.739.762	0,14
1.675.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. 144A ^(c)	USD	9,750 %	15.07.2027	1.759.797	0,14
755.000	Bausch Health Americas, Inc. 144A ^(c)	USD	9,250 %	01.04.2026	794.638	0,06
1.495.000	Berry Global, Inc. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.02.2026	1.512.688	0,12
1.663.000	Booz Allen Hamilton, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.09.2028	1.673.394	0,13
1.878.000	Broadcom, Inc. 144A ^(c)	USD	3,137 %	15.11.2035	1.859.971	0,15
285.000	Calpine Corp. 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.02.2028	285.713	0,02
2.360.000	Calpine Corp. 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.02.2029	2.265.600	0,18
1.362.000	Castle US Holding Corp. 144A ^(c)	USD	9,500 %	15.02.2028	1.447.125	0,12
2.915.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A ^(c)	USD	4,250 %	01.02.2031	2.874.919	0,23
2.124.000	Change Healthcare Holdings LLC Via Change Healthcare Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	5,750 %	01.03.2025	2.124.130	0,17
725.000	CHS Via Community Health Systems, Inc. 144A ^(c)	USD	8,000 %	15.03.2026	760.344	0,06
3.695.000	Continental Resources, Inc. 144A ^(c)	USD	5,750 %	15.01.2031	4.332.387	0,35
2.600.000	CSC Holdings LLC 144A ^(c)	USD	5,750 %	15.01.2030	2.554.500	0,20
893.000	CSC Holdings LLC 144A ^(c)	USD	3,375 %	15.02.2031	820.444	0,07
2.150.000	Cumulus Media New Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	01.07.2026	2.233.312	0,18
3.015.000	DaVita, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.02.2031	2.811.487	0,22
485.000	Diamond Sports Group LLC Via Diamond Sports Finance Co. 144A ^(c)	USD	5,375 %	15.08.2026	215.825	0,02
1.420.000	Diamond Sports Group LLC Via Diamond Sports Finance Co. 144A ^(c)	USD	6,625 %	15.08.2027	294.650	0,02
2.550.000	Envision Healthcare Corp. 144A ^(c)	USD	8,750 %	15.10.2026	1.555.500	0,12
3.190.000	EQT Corp. 144A ^(c)	USD	3,625 %	15.05.2031	3.257.787	0,26
1.550.000	Flex Acquisition Co., Inc. 144A ^(c)	USD	6,875 %	15.01.2025	1.550.295	0,12
745.000	Flex Acquisition Co., Inc. 144A ^(c)	USD	7,875 %	15.07.2026	776.116	0,06
3.310.000	Freedom Mortgage Corp. 144A ^(c)	USD	7,625 %	01.05.2026	3.194.150	0,26
782.000	Group 1 Automotive, Inc. 144A ^(c)	USD	4,000 %	15.08.2028	774.180	0,06
3.150.000	GrubHub Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	01.07.2027	3.189.375	0,26
1.525.000	GTCR AP Finance, Inc. 144A ^(c)	USD	8,000 %	15.05.2027	1.574.562	0,13
2.575.000	Herc Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.07.2027	2.668.344	0,21
140.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 144A ^(c)	USD	5,375 %	01.05.2025	144.463	0,01
1.450.000	iHeartCommunications, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.08.2027	1.473.563	0,12
1.270.000	Ingevity Corp. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.11.2028	1.219.200	0,10
1.449.000	IRB Holding Corp. 144A ^(c)	USD	7,000 %	15.06.2025	1.528.695	0,12
3.180.000	Iron Mountain, Inc. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.07.2030	3.259.500	0,26
1.539.000	KBR, Inc. 144A ^(c)	USD	4,750 %	30.09.2028	1.581.322	0,13
700.000	LABL, Inc. 144A ^(c)	USD	6,750 %	15.07.2026	721.875	0,06
720.000	LABL, Inc. 144A ^(c)	USD	10,500 %	15.07.2027	757.800	0,06
1.800.000	Lamb Weston Holdings, Inc. 144A ^(c)	USD	4,875 %	15.05.2028	1.910.250	0,15
1.150.000	LCM Investments Holdings II LLC 144A ^(c)	USD	4,875 %	01.05.2029	1.158.625	0,09
1.650.000	Live Nation Entertainment, Inc. 144A ^(c)	USD	6,500 %	15.05.2027	1.798.500	0,14
720.000	Lumen Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	5,125 %	15.12.2026	724.500	0,06
870.000	Manitowoc Co., Inc. 144A ^(c)	USD	9,000 %	01.04.2026	922.200	0,07
3.055.000	Match Group Holdings II LLC 144A ^(c)	USD	4,625 %	01.06.2028	3.108.462	0,25
1.770.000	Mattel, Inc. 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.12.2027	1.898.325	0,15
1.155.000	Molina Healthcare, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.11.2030	1.155.000	0,09
1.550.000	Nexstar Media, Inc. 144A ^(c)	USD	5,625 %	15.07.2027	1.612.000	0,13
2.065.000	Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. 144A ^(c)	USD	5,000 %	15.08.2027	2.101.137	0,17
745.000	Par Pharmaceutical, Inc. 144A ^(c)	USD	7,500 %	01.04.2027	758.038	0,06
1.750.000	Performance Food Group, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.10.2027	1.811.250	0,14
1.534.000	Prime Security Services Borrower LLC 144A ^(c)	USD	6,250 %	15.01.2028	1.549.340	0,12
844.000	PTC, Inc. 144A ^(c)	USD	3,625 %	15.02.2025	847.611	0,07
1.626.000	Rocket Mortgage LLC Via Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	01.03.2031	1.621.203	0,13
1.633.000	Sabre GLBL, Inc. 144A ^(c)	USD	9,250 %	15.04.2025	1.831.001	0,15
825.000	Scripps Escrow II, Inc. 144A ^(c)	USD	5,375 %	15.01.2031	833.250	0,07
2.270.000	Scripps Escrow, Inc. 144A ^(c)	USD	5,875 %	15.07.2027	2.321.075	0,19
550.000	Sealed Air Corp. 144A ^(c)	USD	4,000 %	01.12.2027	577.500	0,05
1.400.000	Select Medical Corp. 144A ^(c)	USD	6,250 %	15.08.2026	1.470.000	0,12
1.830.000	Sensata Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	3,750 %	15.02.2031	1.807.125	0,14
715.000	Staples, Inc. 144A ^(c)	USD	7,500 %	15.04.2026	718.575	0,06
8.450.000	State of Illinois	USD	5,100 %	01.06.2033	9.899.287	0,79
2.655.000	State of Illinois	USD	7,350 %	01.07.2035	3.400.271	0,27
2.727.000	Station Casinos LLC 144A ^(c)	USD	4,500 %	15.02.2028	2.750.861	0,22
805.000	Summit Materials LLC Via Summit Materials Finance Corp. 144A ^(c)	USD	6,500 %	15.03.2027	836.697	0,07
901.000	Summit Materials LLC Via Summit Materials Finance Corp. 144A ^(c)	USD	5,250 %	15.01.2029	946.050	0,08
1.968.000	Tenet Healthcare Corp. 144A ^(c)	USD	6,125 %	01.10.2028	2.031.960	0,16
2.275.000	Terrier Media Buyer, Inc. 144A ^(c)	USD	8,875 %	15.12.2027	2.417.187	0,19
2.360.000	Twitter, Inc. 144A ^(c)	USD	3,875 %	15.12.2027	2.460.300	0,20

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
803.000	Uber Technologies, Inc. 144A ^(c)	USD	8,000 %	01.11.2026	855.211	0,07
2.500.000	USI, Inc. 144A ^(c)	USD	6,875 %	01.05.2025	2.531.250	0,20
900.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 144A ^(c)	USD	4,125 %	15.08.2031	924.188	0,07
1.375.000	Verscend Escrow Corp. 144A ^(c)	USD	9,750 %	15.08.2026	1.445.105	0,12
906.000	VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. 144A ^(c)	USD	3,500 %	15.02.2025	918.458	0,07
3.250.000	Waste Pro USA, Inc. 144A ^(c)	USD	5,500 %	15.02.2026	3.233.750	0,26
707.000	Wolverine Escrow LLC 144A ^(c)	USD	8,500 %	15.11.2024	666.348	0,05
708.000	Wolverine Escrow LLC 144A ^(c)	USD	9,000 %	15.11.2026	667.290	0,05
					135.966.565	10,86
ANLEIHEN INSGESAMT					177.343.917	14,17
(Kosten USD 175.312.583)						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 12,34 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
249.965	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	3,992 %	25.12.2027	252.213	0,02
163.016	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	5,092 %	25.12.2028	170.491	0,01
761	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	2,238 %	01.09.2033	802	0,00
1.256	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	2,375 %	01.11.2034	1.324	0,00
919	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	2,375 %	01.02.2035	970	0,00
21.756	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	2,345 %	01.06.2035	22.924	0,00
5.580	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	2,125 %	01.05.2036	5.892	0,00
33.593	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	0,439 %	15.10.2036	33.827	0,00
20.311	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	0,489 %	15.12.2036	20.455	0,00
68.062	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	0,689 %	15.09.2037	69.232	0,01
15.589	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	0,939 %	15.06.2039	15.901	0,00
85.460	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	0,459 %	15.03.2041	86.121	0,01
1.065.757	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	5,911 %	15.05.2041	161.827	0,01
3.828.568	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	5,911 %	15.09.2043	572.807	0,05
4.293.778	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	5,511 %	15.05.2045	578.897	0,05
1.574.097	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	6,011 %	15.05.2045	287.225	0,02
3.806.664	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	5,911 %	15.05.2046	646.149	0,05
21.725	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.10.2048	23.823	0,00
2.082.699	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(d)	USD	5,958 %	25.10.2048	321.345	0,03
231.070	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.01.2049	252.984	0,02
340.221	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.03.2049	372.167	0,03
2.438.435	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.05.2049	2.667.400	0,21
642.757	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.07.2049	702.810	0,06
2.423.493	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.10.2049	2.649.919	0,21
1.023.710	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2049	1.119.515	0,09
922.022	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.05.2050	992.721	0,08
9.036.873	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	25.06.2050	1.313.597	0,10
890.177	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.07.2050	137.923	0,01
7.081.471	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	25.07.2050	1.039.186	0,08
897.403	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	112.521	0,01
7.895.854	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	25.09.2050	765.347	0,06
1.891.296	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	290.499	0,02
590.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	6,050 %	25.08.2033	641.478	0,05
1.280.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	2,100 %	25.12.2033	1.286.225	0,10
374.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,450 %	25.10.2041	374.913	0,03
1.100.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	7,550 %	25.10.2041	1.143.166	0,09
895.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^(c)	USD	3,698 %	25.11.2041	901.071	0,07
296.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	7,848 %	25.11.2041	310.271	0,02
1.220.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,342 %	25.07.2049	1.239.513	0,10
1.850.727	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,792 %	25.01.2050	1.859.337	0,15
5.410.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	4,192 %	25.03.2050	5.587.232	0,45
525.904	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,842 %	25.08.2050	530.565	0,04
153.946	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,242 %	25.09.2050	154.886	0,01
1.045.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^(c)	USD	5,342 %	25.09.2050	1.096.700	0,09
2.298.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	4,850 %	25.10.2050	2.442.543	0,20
531.588	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	2,650 %	25.11.2050	537.961	0,04
1.135.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	4,050 %	25.11.2050	1.190.451	0,09
590.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	7,450 %	25.11.2050	683.908	0,05
850.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	5,700 %	25.12.2050	897.061	0,07
1.478.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	4,800 %	25.01.2051	1.484.600	0,12
1.654.193	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	6,842 %	25.08.2028	1.743.683	0,14
2.395.946	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	5,392 %	25.10.2028	2.494.887	0,20
327.461	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	2,492 %	25.05.2030	332.246	0,03
2.767	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	1,880 %	01.02.2033	2.886	0,00
23.857	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	1,764 %	01.07.2033	24.897	0,00
13.023	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	2,533 %	01.04.2034	13.742	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
15.383	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	1,838 %	01.09.2034	16.131	0,00
25.252	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	2,235 %	01.10.2034	26.632	0,00
1.011	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	1,933 %	01.11.2034	1.063	0,00
134.392	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	2,422 %	01.11.2034	141.873	0,01
713	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	1,881 %	01.02.2035	747	0,00
959	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	2,321 %	01.02.2035	1.014	0,00
2.557	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	2,046 %	01.04.2035	2.688	0,00
1.315	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	2,185 %	01.04.2035	1.390	0,00
5.445	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	1,774 %	01.05.2035	5.686	0,00
8.202	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	1,606 %	01.06.2035	8.521	0,00
2.450	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	2,385 %	01.06.2035	2.588	0,00
7.075	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	2,000 %	01.08.2035	7.455	0,00
7.935	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	1,778 %	01.09.2035	8.310	0,00
60.697	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	0,492 %	25.06.2036	61.157	0,00
71.057	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	0,492 %	25.08.2036	71.736	0,01
80.809	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	0,492 %	25.08.2036	81.629	0,01
102.333	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	0,442 %	25.04.2037	103.042	0,01
46.685	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	0,542 %	25.08.2037	47.163	0,00
9.377	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	1,192 %	25.10.2039	9.588	0,00
4.213	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.12.2040	4.637	0,00
1.905.934	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	6,358 %	25.10.2041	301.204	0,02
1.292.440	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	5,858 %	25.02.2042	202.206	0,02
3.180.368	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	6,578 %	25.07.2042	512.070	0,04
9.102	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2043	10.120	0,00
3.438.740	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	6,058 %	25.02.2046	592.860	0,05
509.135	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	6,058 %	25.11.2047	87.943	0,01
445.885	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(d)	USD	6,058 %	25.01.2048	75.728	0,01
1.253.267	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	1.349.380	0,11
836.657	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.07.2048	915.865	0,07
47.153	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.08.2048	51.662	0,00
9.681	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.09.2048	10.599	0,00
7.321	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.10.2048	8.012	0,00
836.214	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2048	899.036	0,07
842.036	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2049	902.928	0,07
3.834	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.01.2049	4.194	0,00
709.765	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.03.2049	778.214	0,07
1.262.707	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.04.2049	1.382.161	0,11
828.119	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2049	892.187	0,07
248.894	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.06.2049	274.050	0,02
58.933	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.12.2049	64.549	0,01
2.146.577	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.03.2050	2.305.999	0,18
3.285.772	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2050	482.091	0,04
1.542.242	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	232.874	0,02
1.756.455	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	266.392	0,02
1.950.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) 144A ^(c)	USD	3,350 %	25.11.2041	1.962.422	0,16
135.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) 144A ^{(c)(d)}	USD	6,250 %	25.11.2041	138.782	0,01
(4.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(g)(h)}	USD	4,500 %	13.12.2051	(4.300.156)	(0,34)
8.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(h)	USD	5,000 %	13.12.2051	8.761.239	0,70
5.028.194	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,159 %	20.02.2040	876.707	0,07
1.182.548	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,589 %	20.03.2040	192.083	0,02
1.706.562	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.12.2042	83.472	0,01
1.218.185	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,059 %	20.04.2043	158.358	0,01
100.699	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,009 %	20.06.2043	18.714	0,00
2.043.176	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,059 %	20.07.2043	358.378	0,03
7.013.504	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,349 %	20.07.2043	1.256.786	0,10
4.111.115	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,009 %	20.10.2043	423.411	0,03
1.611.092	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2044	194.905	0,02
895.573	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2045	85.023	0,01
5.320.683	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	645.086	0,05
1.941.900	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,109 %	20.08.2045	339.329	0,03
1.405.495	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.09.2045	223.277	0,02
669.882	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,609 %	20.09.2045	113.435	0,01
864.917	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,609 %	20.09.2045	131.156	0,01
2.405.677	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,629 %	20.09.2045	409.169	0,03
1.117.647	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,109 %	20.09.2045	195.298	0,02
3.817.202	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	438.551	0,03
2.609.881	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,609 %	20.10.2045	444.108	0,04
2.763.619	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,109 %	20.11.2045	463.424	0,04
4.585.311	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,109 %	20.11.2045	859.550	0,07
3.286.123	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,159 %	20.11.2045	561.659	0,04
2.934.910	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,559 %	20.01.2046	480.834	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
494.116	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,569 %	20.07.2047	69.736	0,01
546.051	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,609 %	20.01.2048	84.476	0,01
1.276.500	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,109 %	20.05.2048	189.061	0,01
784.827	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,109 %	20.06.2048	119.668	0,01
3.591.239	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,109 %	20.09.2048	590.261	0,05
329.151	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	353.662	0,03
1.612.042	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,059 %	20.10.2048	244.067	0,02
4.288.412	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,109 %	20.10.2048	664.792	0,05
8.637.086	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	9.306.526	0,74
7.873.735	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	8.376.739	0,67
1.488.674	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,059 %	20.01.2049	203.397	0,02
4.690.344	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	3,699 %	20.02.2049	354.643	0,03
1.342.475	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	1.446.119	0,12
3.230.900	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	3,179 %	20.06.2049	196.019	0,02
113.065	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.06.2049	122.020	0,01
4.332.924	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,959 %	20.08.2049	600.448	0,05
3.409.104	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,009 %	20.08.2049	532.408	0,04
5.831.641	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	530.818	0,04
6.869.641	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2049	950.843	0,08
341.907	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2049	368.494	0,03
252.567	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2050	27.585	0,00
1.012.223	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,959 %	20.02.2050	162.997	0,01
1.066.277	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	132.925	0,01
4.650.969	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	5,959 %	20.04.2050	773.000	0,06
5.580.024	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.05.2050	621.506	0,05
8.341.471	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	973.897	0,08
4.299.877	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(d)	USD	6,059 %	20.06.2050	642.770	0,05
15.120.691	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	1.351.055	0,11
2.495.428	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2050	124.690	0,01
50.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(h)	USD	4,500 %	20.12.2051	53.006.732	4,23
					154.504.764	12,34
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT					154.504.764	12,34
(Kosten USD 154.910.917)						
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 21,68 %						
Cayman-Inseln						
6.950.000	AGL CLO 1 Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	0,000 %	20.10.2034	6.920.956	0,55
1.300.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,182 %	18.04.2034	1.297.847	0,10
1.300.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,032 %	18.04.2034	1.291.740	0,10
1.100.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-2A „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,272 %	16.07.2034	1.094.283	0,09
9.350.000	CQS US CLO 2021-1A Ltd. „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,000 %	20.01.2035	9.340.650	0,75
8.300.000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A „D1“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,000 %	20.01.2035	8.175.500	0,65
3.900.000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A „B“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,506 %	15.05.2031	3.901.213	0,31
1.900.000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A „C“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,856 %	15.05.2031	1.892.786	0,15
3.343.830	Gallatin CLO VIII Ltd. 2017-1A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,424 %	15.07.2027	3.345.974	0,27
3.000.000	ICG US CLO Ltd. 2016-1A „CRR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,779 %	29.04.2034	2.993.790	0,24
2.050.000	MF1 Ltd. 2021-FL6 „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,189 %	16.07.2036	2.049.964	0,16
1.400.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A „DR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,382 %	20.04.2031	1.401.000	0,11
1.500.000	Ocean Trails CLO 8 144A ^{(c)(d)}	USD	3,874 %	15.07.2034	1.493.131	0,12
4.500.000	Ocean Trails CLO IX 2020-9A „DR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,874 %	15.10.2034	4.474.017	0,36
5.500.000	Ocean Trails Clo XI „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,852 %	20.07.2034	5.455.802	0,44
1.000.000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A „E“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,000 %	18.01.2035	960.500	0,08
7.600.000	Trinitas CLO XVIII 2021-17A Ltd. „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,613 %	20.10.2034	7.555.806	0,60
19.000.000	Trinitas CLO XVIII Ltd. 2021-18A „A1“ 144A ^(c)	USD	0,000 %	20.01.2035	18.994.300	1,52
1.700.000	Whitehorse XII Ltd. 2018-12A „C“ 144A ^{(c)(d)}	USD	2,794 %	15.10.2031	1.679.491	0,14
					84.318.750	6,74
Irland						
3.541.903	Magnolia Finance XI DAC 2018-3MGN „A“ ^(d)	EUR	2,750 %	18.02.2025	3.828.648	0,30
5.062.088	Octagon Finance No 1 DAC „A“ ^(d)	EUR	1,809 %	17.01.2023	5.587.103	0,45
					9.415.751	0,75
Jersey						
10.971.039	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A „A1AR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,390 %	20.11.2029	10.973.771	0,88
6.878.000	Saranac Clo VII Ltd. 2014-2A „BR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,910 %	20.11.2029	6.780.332	0,54
					17.754.103	1,42
Vereinigtes Königreich						
3.280.894	Harben Finance 2017-1X Plc. „A“ ^(d)	GBP	0,914 %	20.08.2056	4.385.243	0,35

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
5.500.000	Red 2 Finance CLO 2018-1 DAC	GBP	0,000 %	20.01.2028	7.164.032	0,57
5.247.580	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc. „A ^(d) “	GBP	1,250 %	25.05.2051	7.034.466	0,56
					18.583.741	1,48
Vereinigte Staaten von Amerika						
32.183	Alternative Loan Trust 2005-26CB „A1 ^(d) “	USD	0,592 %	25.07.2035	23.193	0,00
66.956	Alternative Loan Trust 2005-50CB „1A1 ^(d) “	USD	5,500 %	25.11.2035	64.535	0,01
178.530	Alternative Loan Trust 2005-77T1 „1A3 ^(d) “	USD	0,492 %	25.02.2036	72.229	0,01
366.325	Alternative Loan Trust 2006-19CB „A2 ^(d) “	USD	6,000 %	25.08.2036	295.783	0,02
237.884	Alternative Loan Trust 2006-19CB „A7 ^(d) “	USD	6,000 %	25.08.2036	191.123	0,02
412.152	Alternative Loan Trust 2007-16CB ^(d)	USD	0,492 %	25.08.2037	314.426	0,03
361.583	Alternative Loan Trust 2007-16CB „4A3 ^(d) “	USD	0,592 %	25.08.2037	268.935	0,02
1.250.000	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 „D ^(d) “ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.07.2049	1.159.508	0,09
341.727	Banc of America Funding 2006-7 Trust „T2A1 ^(d) “	USD	5,878 %	25.10.2036	344.337	0,03
911.816	Banc of America Funding 2006-H Trust „6A1 ^(d) “	USD	0,471 %	20.10.2036	806.482	0,06
766.308	Banc of America Funding 2006-I Trust „6A1 ^(d) “	USD	0,471 %	20.12.2046	716.393	0,06
550.000	Bank 2018-BNK10 „D ^(d) “ 144A ^(c)	USD	2,600 %	15.02.2061	481.098	0,04
850.000	Bank 2018-BNK13 „D ^(d) “ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.08.2061	737.929	0,06
725.000	Bank 2018-BNK14 „D ^(d) “ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.09.2060	669.740	0,05
960.000	Bank 2018-BNK15 „D ^(d) “ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.11.2061	884.774	0,07
1.986.745	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A „A1 ^(d) “ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,557 %	25.08.2035	1.892.147	0,15
397.349	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A „A2 ^(d) “ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,617 %	25.08.2035	379.326	0,03
600.000	BBCMS Mortgage Trust 2017-C1 „D ^(d) “ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,659 %	15.02.2050	555.316	0,04
900.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 „D ^(d) “ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.12.2051	847.276	0,07
812.060	BCAP LLC Trust 2007-AA1 „2A1 ^(d) “	USD	0,272 %	25.03.2037	800.904	0,06
934.618	BCAP LLC Trust 2007-AA3 „2A1A ^(d) “	USD	0,532 %	25.05.2047	939.391	0,08
1.300.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 „D ^(d) “ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,261 %	10.10.2051	1.239.952	0,10
1.200.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 „D ^(d) “ 144A ^{(c)(d)}	USD	4,338 %	10.11.2049	1.095.892	0,09
234.462	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-14 „A19 ^(d) “	USD	6,000 %	25.09.2037	172.947	0,01
482.484	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 „2A2 ^(d) “	USD	6,500 %	25.09.2037	270.632	0,02
750.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC36 „C ^(d) “	USD	4,908 %	10.02.2049	775.178	0,06
300.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P7 „D ^(d) “ 144A ^(c)	USD	3,250 %	14.04.2050	242.976	0,02
1.150.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 „D ^(d) “ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.09.2050	1.046.615	0,08
1.713.747	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-HE2 „M1 ^(d) “	USD	0,382 %	25.08.2036	1.724.188	0,14
619.372	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2006-A7 „1A1 ^(d) “	USD	6,000 %	25.12.2036	612.944	0,05
398.434	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A4 „1A5 ^(d) “	USD	5,750 %	25.04.2037	408.809	0,03
900.000	COMM Mortgage Trust 2017-COR2 „D ^(d) “ 144A ^(c)	USD	3,000 %	10.09.2050	840.507	0,07
103.343	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 „1M2 ^(d) “ 144A ^{(c)(d)}	USD	2,242 %	25.09.2031	104.005	0,01
431.300	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 „1M2 ^(d) “ 144A ^{(c)(d)}	USD	2,142 %	25.01.2040	433.503	0,03
1.536.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 144A ^{(c)(d)}	USD	6,050 %	25.10.2041	1.571.028	0,13
19.877	Countrywide Asset-Backed Certificates 2006-ABC1 „A2 ^(d) “	USD	0,412 %	25.05.2036	19.890	0,00
750.000	CSAIL Commercial Mortgage Trust 2018-C14 „D ^(d) “ 144A ^{(c)(d)}	USD	5,088 %	15.11.2051	753.353	0,06
2.225.000	CSMC 2014-USA OA LLC „E ^(d) “ 144A ^(c)	USD	4,373 %	15.09.2037	2.009.995	0,16
1.500.000	DBJPM 17-C6 Mortgage Trust „D ^(d) “ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,227 %	10.06.2050	1.403.369	0,11
1.300.000	DBJPM Mortgage Trust 16-C1 „D ^(d) “ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,480 %	10.05.2049	1.029.602	0,08
258.873	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Series 2007-OA2 „A1 ^(d) “	USD	0,853 %	25.04.2047	256.748	0,02
1.814.306	DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR6 „2A1A ^(d) “	USD	0,669 %	19.10.2045	1.769.257	0,14
601.474	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust 2007-AR2 „1A2 ^(d) “	USD	2,590 %	25.08.2037	276.975	0,02
478.084	GMACM Home Equity Loan Trust 2007-HE3 „2A1 ^(d) “	USD	7,000 %	25.09.2037	487.529	0,04
1.139.143	GSAA Home Equity Trust 2006-17 „A1 ^(d) “	USD	0,212 %	25.11.2036	392.488	0,03
287.263	GSAA Home Equity Trust 2006-5 „2A3 ^(d) “	USD	0,632 %	25.03.2036	172.454	0,01
7.427.448	GSR Mortgage Loan Trust 2006-OA1 „2A2 ^(d) “	USD	0,612 %	25.08.2046	3.869.374	0,31
1.181.272	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-15 „3A11 ^(d) “	USD	2,083 %	20.10.2045	1.063.650	0,08
1.101.372	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-5 „1A1A ^(d) “	USD	0,709 %	19.07.2045	894.093	0,07
307.914	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-3 „2A1A ^(d) “	USD	2,626 %	19.06.2036	190.250	0,02
1.451.481	Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 „2AV3 ^(d) “	USD	0,322 %	25.04.2037	1.428.891	0,11
1.534.979	Impac Secured Assets Trust 2007-1 „A2 ^(d) “	USD	0,252 %	25.03.2037	1.539.257	0,12
8.208	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2004-AR4 „1A ^(d) “	USD	2,678 %	25.08.2034	8.167	0,00
589.956	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A7 „1A1 ^(d) “	USD	0,412 %	25.12.2036	572.394	0,05
1.160.000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C7 „D ^(d) “ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.10.2050	1.077.074	0,09
718.490	Lehman XS Trust Series 2005-7N „1A1A ^(d) “	USD	0,632 %	25.12.2035	703.724	0,06
2.262.421	Lehman XS Trust Series 2006-14N „1A1A ^(d) “	USD	0,472 %	25.09.2046	2.215.973	0,18
4.281.263	Lehman XS Trust Series 2007-15N „2A1 ^(d) “	USD	0,342 %	25.08.2037	4.253.408	0,34
924.002	Lehman XS Trust Series 2007-16N „2A2 ^(d) “	USD	0,942 %	25.09.2047	928.055	0,07
201.250	Luminent Mortgage Trust 2006-7 „1A1 ^(d) “	USD	0,452 %	25.12.2036	193.338	0,02
116.748	Luminent Mortgage Trust 2007-1 „1A1 ^(d) “	USD	0,412 %	25.11.2036	116.787	0,01
328.653	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2006-OA2 „1A1 ^(d) “	USD	0,883 %	25.12.2046	314.713	0,03
65.198	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2006-OA2 „4A1A ^(d) “	USD	0,933 %	25.12.2046	62.278	0,01
600.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 „D ^(d) “ 144A ^{(c)(d)}	USD	4,282 %	15.07.2050	599.474	0,05
600.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 „D ^(d) “ 144A ^(c)	USD	3,060 %	15.10.2048	574.022	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
1.300.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 „D“ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.10.2051	1.119.877	0,09
5.605.148	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-16AX „1A“ ^(d)	USD	0,432 %	25.11.2036	1.586.168	0,13
1.074.516	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2007-11AR „2A3“ ^(d)	USD	2,632 %	25.06.2037	808.644	0,06
25.804	RALI Series 2005-QS10 Trust „3A1“ ^(d)	USD	0,592 %	25.08.2035	17.907	0,00
944.173	RALI Series 2006-QO1 Trust „3A1“ ^(d)	USD	0,632 %	25.02.2046	613.838	0,05
446.116	RALI Series 2006-QO7 Trust „1A1“ ^(d)	USD	0,883 %	25.09.2046	424.383	0,03
160.483	RALI Series 2006-QS4 Trust „A9“	USD	6,000 %	25.04.2036	160.835	0,01
2.953.462	RALI Series 2007-QH9 Trust „A1“ ^(d)	USD	1,324 %	25.11.2037	2.802.752	0,22
5.328.485	RALI Series 2007-QO1 Trust „A1“ ^(d)	USD	0,392 %	25.02.2047	5.160.387	0,41
1.192.279	RALI Series 2007-QS1 Trust „2A8“ ^(d)	USD	0,392 %	25.01.2037	978.843	0,08
2.900.000	Ready Capital Mortgage Financing LLC 2021-FL7 „A“ 144A ^(c)	USD	1,280 %	25.11.2036	2.907.172	0,23
1.824.422	Residential Asset Securitization Trust 2005-A11CB „2A1“	USD	4,850 %	25.10.2035	1.104.135	0,09
19.226.347	SLM Student Loan Trust 2003-1 „A5A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,226 %	15.12.2032	18.157.274	1,45
22.099.816	SLM Student Loan Trust 2007-2 „A4“ ^(d)	USD	0,184 %	25.07.2022	21.773.866	1,74
5.326.821	SLM Student Loan Trust 2008-3 „A3“ ^(d)	USD	1,124 %	25.10.2021	5.349.324	0,43
10.987.902	SLM Student Loan Trust 2008-4 „A4“ ^(d)	USD	1,774 %	25.07.2022	11.141.779	0,89
5.118.966	SLM Student Loan Trust 2008-5 „A4“ ^(d)	USD	1,824 %	25.07.2023	5.177.298	0,41
396.231	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2006-4 „5A1“ ^(d)	USD	2,920 %	25.05.2036	331.561	0,03
558.981	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR3 „3A1“ ^(d)	USD	0,472 %	25.02.2036	297.033	0,02
349.000	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2007-BC3 „2A4“ ^(d)	USD	0,352 %	25.05.2047	319.991	0,03
2.175.046	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2007-EQ1 „A1“ ^(d)	USD	0,522 %	25.03.2037	1.762.424	0,14
2.666	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR6 Trust „2A1A“ ^(d)	USD	0,552 %	25.04.2045	2.650	0,00
1.056.340	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR10 Trust „1A1“ ^(d)	USD	2,843 %	25.09.2036	1.062.057	0,08
556.865	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA2 Trust „1A“ ^(d)	USD	0,783 %	25.03.2047	539.841	0,04
757.567	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-3 Trust „1CB3“ ^(d)	USD	0,542 %	25.05.2035	642.384	0,05
2.036.471	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA5 Trust „A1A“ ^(d)	USD	0,923 %	25.05.2047	1.946.253	0,16
120.639	Wells Fargo Alternative Loan 2007-PA6 Trust „A1“ ^(d)	USD	2,697 %	28.12.2037	115.444	0,01
500.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,342 %	15.12.2049	466.426	0,04
700.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 „D“ 144A ^(c)	USD	3,000 %	15.07.2050	632.997	0,05
700.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1 „D“ 144A ^(c)	USD	3,401 %	15.03.2050	652.539	0,05
950.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 „D“ 144A ^(c)	USD	3,250 %	15.01.2060	889.402	0,07
200.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C6 „B“	USD	4,697 %	15.04.2045	200.583	0,02
					141.306.670	11,29
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 267.093.164)					271.379.015	21,68
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 597.316.664)					603.227.696	48,19
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 0,10 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.200.000	Novelis Corp. 144A ^(c)	USD	4,750 %	30.01.2030	1.218.000	0,10
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 1.200.000)					1.218.000	0,10
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 1.200.000)					1.218.000	0,10
Einlagenzertifikate – 0,40 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
5.000.000	MUFG Bank Ltd.	USD	0,380 %	04.11.2022	4.998.119	0,40
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT (Kosten USD 5.000.000)					4.998.119	0,40
Commercial Papers – 8,34 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
2.000.000	AT&T, Inc.	USD	0,000 %	14.12.2021	1.999.896	0,16
4.000.000	AT&T, Inc.	USD	0,000 %	19.01.2022	3.999.083	0,32
10.000.000	AT&T, Inc.	USD	0,000 %	20.01.2022	9.997.648	0,80
5.000.000	AT&T, Inc.	USD	0,000 %	14.02.2022	4.997.762	0,40
20.000.000	Banco Santander	USD	0,000 %	20.01.2022	19.996.430	1,59
3.500.000	Chesham FNC Via Chesham LLC	USD	0,000 %	21.01.2022	3.499.348	0,28
15.000.000	Dow Chemical Company	USD	0,000 %	29.12.2021	14.997.897	1,20
16.000.000	Entergy Corp.	USD	0,000 %	06.01.2022	15.996.843	1,27

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Commercial Papers – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
9.000.000	Fidelity National Information Services	USD	0,00 %	02.12.2021	8.999.938	0,72	
13.000.000	Ionic Capital II Trust	USD	0,00 %	09.02.2022	12.996.103	1,04	
2.000.000	Telus Corp.	USD	0,00 %	18.01.2022	1.999.564	0,16	
5.000.000	Walt Disney Co.	USD	0,00 %	26.08.2022	4.989.352	0,40	
					104.469.864	8,34	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten USD 104.470.240)					104.469.864	8,34	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.353.806.769)					1.283.763.096	102,55	
Terminkontrakte – (0,15 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR							
1	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021		Long		247.983	6.873	0,00
USD							
2.084	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Long		273.134.250	4.393.683	0,35
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					4.400.556	0,35	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR							
(15)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021		Short		(2.945.042)	(29.436)	(0,00)
(29)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021		Short		(4.475.803)	(16.169)	(0,00)
					(7.420.845)	(45.605)	(0,00)
USD							
(12)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(1.943.625)	(47.081)	(0,00)
(648)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Short		(141.927.188)	(424.631)	(0,04)
(2.220)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022		Short		(270.163.595)	(2.580.370)	(0,21)
(78)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(15.580.500)	(535.519)	(0,04)
(870)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022		Short		(127.876.406)	(2.608.772)	(0,21)
					(557.491.314)	(6.196.373)	(0,50)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN					(6.241.978)	(0,50)	
Devisentermingeschäfte – (0,03 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals	
BRL	7.215.803	USD	1.287.270	02.12.2021	1.175	0,00	
EUR	2.107.965	PLN	9.719.104	06.12.2021	32.106	0,00	
USD	13.010.562	INR	972.399.927	07.12.2021	60.769	0,00	
USD	505.182	TRY	6.415.766	10.12.2021	17.345	0,00	
USD	517.800	ZAR	7.890.392	13.12.2021	23.770	0,00	
USD	2.662.000	TRY	25.203.816	14.12.2021	749.135	0,06	
CAD	10.018.915	EUR	6.730.246	15.12.2021	185.380	0,02	
CHF	20.426.993	EUR	19.059.337	15.12.2021	615.005	0,05	
CHF	26.509.612	USD	28.931.183	15.12.2021	23.882	0,00	
CNH	187.249.902	USD	28.955.005	15.12.2021	418.786	0,03	
EUR	1.101.607	CAD	1.587.002	15.12.2021	11.083	0,00	
EUR	4.508.076	NZD	7.448.423	15.12.2021	38.912	0,00	
EUR	3.370.882	PLN	15.500.343	15.12.2021	64.967	0,00	
EUR	3.358.893	SEK	33.896.891	15.12.2021	62.295	0,00	
GBP	5.738.103	EUR	6.720.776	15.12.2021	16.721	0,00	
ILS	3.980.645	EUR	1.096.634	15.12.2021	17.722	0,00	
JPY	576.721.122	EUR	4.480.375	15.12.2021	22.618	0,00	
USD	12.089.166	AUD	16.226.380	15.12.2021	466.311	0,04	
USD	56.077.333	CAD	70.783.410	15.12.2021	639.842	0,05	
USD	2.604.396	CZK	57.367.691	15.12.2021	50.272	0,00	
USD	143.302.394	EUR	122.744.169	15.12.2021	3.575.690	0,30	
USD	97.341.758	GBP	70.915.430	15.12.2021	2.583.179	0,21	
USD	1.281.742	HUF	400.839.094	15.12.2021	35.424	0,00	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	108.474.006	JPY	12.099.456.678	15.12.2021	997.245	0,08
USD	6.463.929	MXN	132.591.346	15.12.2021	261.902	0,03
USD	26.321.923	NOK	225.010.800	15.12.2021	1.453.098	0,13
USD	58.937.307	NZD	84.765.059	15.12.2021	978.872	0,08
USD	80.156.027	SEK	692.984.333	15.12.2021	3.259.915	0,28
USD	2.608.775	SGD	3.548.586	15.12.2021	6.854	0,00
USD	4.053.002	THB	135.720.177	15.12.2021	25.439	0,00
USD	11.652.698	TRY	106.755.130	15.12.2021	3.554.193	0,29
USD	7.548.906	ZAR	112.112.490	15.12.2021	531.407	0,04
USD	839.060	TRY	10.049.895	20.12.2021	78.435	0,00
USD	328.940	ILS	1.007.872	21.12.2021	8.255	0,00
USD	1.555.028	ILS	4.879.060	22.12.2021	2.511	0,00
ILS	11.201.009	USD	3.535.700	24.12.2021	28.913	0,00
USD	306.652	ILS	946.482	24.12.2021	5.443	0,00
TWD	59.299.429	USD	2.135.300	19.01.2022	14.944	0,00
USD	800.876	SEK	6.898.588	20.01.2022	34.368	0,00
USD	27.149.093	GBP	19.747.709	21.01.2022	744.357	0,06
USD	1.275.369	MXN	26.090.614	24.01.2022	64.240	0,01
USD	1.622.051	CHF	1.480.354	25.01.2022	2.510	0,00
USD	15.161.761	ILS	46.730.784	26.01.2022	273.506	0,02
USD	2.125.160	CAD	2.645.664	31.01.2022	52.415	0,00
USD	1.727.829	CLP	1.423.921.101	07.02.2022	35.947	0,00
EUR	1.430.887	USD	1.617.217	10.02.2022	14.625	0,00
USD	5.684.146	KRW	6.734.002.416	10.02.2022	9.073	0,00
USD	3.918.638	PLN	15.952.000	10.02.2022	52.487	0,00
USD	3.793.995	RUB	284.911.558	10.02.2022	8.006	0,00
USD	5.600.279	NZD	8.040.947	16.02.2022	107.045	0,01
USD	5.324.000	TRY	51.373.938	14.06.2022	1.796.382	0,14
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGEWÄFTEN					24.114.776	1,93

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.279.802	BRL	7.246.238	02.12.2021	(14.077)	(0,00)
PLN	2.019.553	EUR	439.100	06.12.2021	(7.902)	(0,00)
INR	959.158.008	USD	12.951.157	07.12.2021	(177.712)	(0,01)
USD	6.962.222	ZAR	111.214.697	09.12.2021	(5.158)	(0,00)
ZAR	130.759.350	USD	8.201.108	09.12.2021	(9.295)	(0,00)
ZAR	40.446.035	USD	2.638.529	13.12.2021	(106.139)	(0,01)
TRY	47.117.400	USD	5.324.000	14.12.2021	(1.747.985)	(0,14)
AUD	15.971.664	NZD	16.809.812	15.12.2021	(53.372)	(0,01)
AUD	83.143.493	USD	61.101.914	15.12.2021	(1.546.748)	(0,13)
CAD	55.030.847	USD	43.726.035	15.12.2021	(625.939)	(0,04)
CZK	84.212.868	EUR	3.317.431	15.12.2021	(27.095)	(0,00)
CZK	135.912.570	USD	6.290.959	15.12.2021	(239.860)	(0,02)
EUR	3.373.725	AUD	5.440.249	15.12.2021	(56.312)	(0,00)
EUR	2.251.397	CHF	2.436.102	15.12.2021	(97.933)	(0,01)
EUR	2.241.703	CZK	57.544.488	15.12.2021	(10.137)	(0,00)
EUR	1.171.068	GBP	1.005.034	15.12.2021	(9.852)	(0,00)
EUR	5.571.623	HUF	2.040.326.987	15.12.2021	(1.433)	(0,00)
EUR	4.481.536	JPY	588.728.052	15.12.2021	(127.950)	(0,01)
EUR	151.926.724	USD	175.584.883	15.12.2021	(2.638.010)	(0,23)
GBP	46.205.657	USD	62.963.496	15.12.2021	(1.222.595)	(0,10)
HUF	1.605.748.924	EUR	4.490.074	15.12.2021	(118.598)	(0,00)
HUF	363.306.024	USD	1.223.805	15.12.2021	(94.188)	(0,01)
JPY	9.753.331.704	USD	87.122.091	15.12.2021	(485.429)	(0,05)
MXN	80.901.186	USD	3.904.943	15.12.2021	(120.748)	(0,00)
NOK	68.988.385	EUR	6.736.422	15.12.2021	(43.664)	(0,00)
NOK	145.607.620	USD	16.837.252	15.12.2021	(744.288)	(0,06)
NZD	122.413.858	USD	86.891.585	15.12.2021	(3.190.636)	(0,27)
PLN	20.623.822	EUR	4.484.379	15.12.2021	(85.631)	(0,00)
PLN	15.279.216	USD	3.998.963	15.12.2021	(280.478)	(0,02)
SEK	22.209.279	EUR	2.216.481	15.12.2021	(58.724)	(0,00)
SEK	612.815.256	USD	69.678.581	15.12.2021	(1.678.328)	(0,13)
SGD	3.498.711	USD	2.594.800	15.12.2021	(29.448)	(0,00)
THB	120.967.874	USD	3.615.350	15.12.2021	(25.569)	(0,00)
TRY	55.624.227	USD	5.725.451	15.12.2021	(1.505.763)	(0,13)
USD	33.260.392	CHF	30.620.743	15.12.2021	(185.047)	(0,01)
USD	19.259.806	CNH	124.485.216	15.12.2021	(268.123)	(0,01)
USD	1.545.852	ILS	4.952.211	15.12.2021	(29.248)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
ZAR	149.305.025	USD	9.975.853	15.12.2021	(630.348)	(0,06)
ILS	8.501.712	USD	2.718.524	22.12.2021	(13.277)	(0,00)
INR	122.843.449	USD	1.634.593	27.12.2021	(1.161)	(0,00)
USD	15.686.892	TWD	434.334.364	19.01.2022	(62.415)	(0,00)
GBP	6.240.222	USD	8.548.561	21.01.2022	(204.737)	(0,02)
MXN	26.301.876	USD	1.259.846	24.01.2022	(38.910)	(0,00)
NOK	14.341.554	USD	1.669.659	25.01.2022	(85.203)	(0,01)
AUD	2.929.600	USD	2.169.539	31.01.2022	(70.099)	(0,01)
CAD	5.231.493	USD	4.202.255	31.01.2022	(103.644)	(0,01)
USD	124.188.609	JPY	14.058.088.457	31.01.2022	(785.494)	(0,06)
ZAR	19.749.001	USD	1.279.981	03.02.2022	(52.173)	(0,00)
CLP	2.041.142.767	USD	2.528.980	07.02.2022	(103.724)	(0,01)
IDR	26.278.301.412	USD	1.825.389	10.02.2022	(2.749)	(0,00)
PLN	20.892.000	USD	5.132.158	10.02.2022	(68.741)	(0,01)
RUB	293.760.580	USD	4.064.895	10.02.2022	(161.318)	(0,01)
USD	32.241.292	EUR	28.526.563	10.02.2022	(291.577)	(0,02)
NZD	9.427.815	USD	6.513.904	16.02.2022	(73.222)	(0,01)
USD	50.556.333	JPY	5.821.046.117	25.03.2022	(1.220.063)	(0,10)
USD	87.662.422	JPY	10.091.189.623	11.04.2022	(2.113.671)	(0,17)
TRY	27.905.746	USD	2.662.000	14.06.2022	(745.837)	(0,06)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(24.497.777)	(1,96)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (1,30 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	14.168	SEK	123.290	20.01.2022	470	0,00
USD	11.288.387	GBP	8.313.672	21.01.2022	172.145	0,01
USD	1.043	AUD	1.445	31.01.2022	8	0,00
EUR	232.823.524	USD	262.902.925	10.02.2022	2.618.621	0,22
JPY	5.060.286.786	USD	44.462.000	16.02.2022	529.634	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					3.320.878	0,27

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
SEK	5.270.254	USD	613.242	20.01.2022	(27.660)	(0,00)
GBP	499.990.392	USD	688.034.278	21.01.2022	(19.495.239)	(1,56)
CHF	4.667.426	USD	5.113.399	25.01.2022	(7.127)	(0,00)
USD	116.352	CHF	107.068	25.01.2022	(782)	(0,00)
AUD	141.732	USD	104.953	31.01.2022	(3.384)	(0,00)
SGD	177.576	USD	131.581	07.02.2022	(1.407)	(0,00)
USD	4.687.641	EUR	4.169.698	10.02.2022	(67.654)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(19.603.253)	(1,57)

Optionen – (0,72 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen				
EUR				
4.391.000	Put EUR / Call PLN	(11.467)	5	0,00
4.391.000	Put EUR / Call PLN	(13.260)	5	0,00
35.835.000	Put EUR / Call USD	(62.574)	51.702	0,00
39.048.000	Put EUR / Call USD	(120.209)	40.210	0,00
35.478.000	Put EUR / Call USD	(20.838)	128.574	0,01
35.268.000	Put EUR / Call USD	63.811	199.766	0,02
		(164.537)	420.262	0,03
GBP				
75.060.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	(119.243)	24.157	0,00
98.080.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	(157.376)	33.517	0,00
89.940.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	(147.373)	47.582	0,00
82.150.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	(130.550)	49.167	0,00
100.940.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	(34.365)	241.140	0,02
79.610.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	(29.400)	195.108	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
GBP – (Fortsetzung)						
94.620.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52	(150.145)	72.141	0,01
86.120.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54	(130.815)	71.746	0,01
				(899.267)	734.558	0,06
USD						
81.070.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 0,63	(209.039)	17.600	0,00
80.470.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 0,61	(208.213)	24.954	0,00
82.680.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,47	(89.170)	16.106	0,00
81.070.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 0,86	(196.079)	173.150	0,01
49.790.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,05	(200.525)	243.727	0,02
55.300.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,70	(431.775)	127.942	0,01
10.127.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,11	171.541	208.616	0,02
10.131.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,13	104.451	144.367	0,01
10.101.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,14	97.394	137.697	0,01
20.053.000	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 75,26	41.811	96.956	0,01
7.704.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	22.573	87.132	0,01
15.152.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 16,15	(35.259)	73.669	0,01
				(932.290)	1.351.916	0,11
GEGKAUFTE OPTIONEN INSGESAM					2.506.736	0,20
(Kosten USD 4.502.830)						
Verkaufte Optionen						
EUR						
(30.590.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	(110.613)	(341.824)	(0,03)
(30.590.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	(129.710)	(348.434)	(0,03)
(30.590.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	(253.376)	(483.251)	(0,04)
(30.590.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	(101.367)	(361.887)	(0,03)
(20.930.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(29.046)	(382.956)	(0,03)
(20.930.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	5.538	(382.773)	(0,03)
(20.930.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(29.046)	(382.956)	(0,03)
(20.930.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(29.032)	(382.773)	(0,03)
(18.600.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(102.985)	(414.216)	(0,03)
(30.590.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	157.435	(73.777)	(0,00)
(30.590.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	80.983	(137.741)	(0,01)
(30.590.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	102.872	(127.003)	(0,01)
(30.590.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	44.457	(216.063)	(0,02)
(20.930.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(8.996)	(203.646)	(0,02)
(20.930.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(8.188)	(203.549)	(0,02)
(20.930.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(10.605)	(203.646)	(0,02)
(20.930.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(10.600)	(203.549)	(0,02)
(18.600.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	156.186	(155.045)	(0,01)
(17.917.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	46.598	(64.932)	(0,00)
(17.851.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	104.282	(64.693)	(0,00)
(17.739.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	4.438	(100.478)	(0,01)
				(120.775)	(5.235.192)	(0,42)
GBP						
(7.750.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	38.799	(104.670)	(0,01)
(10.120.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	40.622	(150.248)	(0,01)
(9.270.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	50.705	(144.233)	(0,01)
(8.400.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	34.371	(145.262)	(0,01)
(10.610.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 1,04	(329.330)	(595.972)	(0,05)
(8.380.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,99	(209.602)	(434.315)	(0,03)
(9.780.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(21.528)	(243.923)	(0,02)
(8.890.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(41.402)	(243.792)	(0,02)
				(428.602)	(2.062.415)	(0,16)
USD						
(34.530.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	(57.099)	(318.232)	(0,03)
(34.530.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	(217.642)	(515.895)	(0,04)
(34.530.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	(349.330)	(644.561)	(0,05)
(26.330.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 1,30	174.071	(52.568)	(0,00)
(34.530.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	(160.337)	(481.466)	(0,04)
(26.110.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 1,12	206.642	(26.282)	(0,00)
(26.110.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,85	84.674	(20.609)	(0,00)
(26.330.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 1,41	72.790	(296.439)	(0,02)
(26.230.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,38	80.288	(363.897)	(0,03)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(10.800.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 1,06	309.259	(251.717)	(0,02)
(5.063.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,06	(125.426)	(167.104)	(0,01)
(5.065.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,08	(92.077)	(137.358)	(0,01)
(5.051.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,09	(88.150)	(135.276)	(0,01)
(10.027.000)	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 74,72	(36.518)	(88.378)	(0,01)
(2.526.000)	Call USD / Put TRY	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 12,30	(180.548)	(208.943)	(0,02)
(7.576.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	9.800	(85.684)	(0,01)
(34.530.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	207.173	(53.960)	(0,00)
(34.530.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	222.822	(75.431)	(0,01)
(34.530.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	183.993	(111.238)	(0,01)
(34.530.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	112.596	(208.534)	(0,02)
				356.981	(4.243.572)	(0,34)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(11.541.179)	(0,92)
(Kosten USD (11.348.783))						
OPTIONEN INSGESAMT					(9.034.443)	(0,72)
(Kosten USD (6.845.953))						

Swap-Kontrakte – (0,76 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
52.130.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	17.03.2032	265.156	0,02
97.220.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	744.930	0,06
8.360.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	12.445	0,00
46.520.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	71.951	0,01
84.720.330	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	1.442.958	0,12
51.430.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	63.400	0,00
54.840.000	Fest 1,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2023	344.571	0,03
91.460.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	1.244.682	0,10
45.870.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	347.055	0,03
60.590.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	940.482	0,07
9.680.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	4.034	0,00
14.380.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2027	62.096	0,00
67.690.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	726.174	0,06
18.130.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,500 %	CHF	17.03.2032	135.623	0,01
337.140.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	89.725	0,01
100.440.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,750 %	CNY	15.09.2026	107.963	0,01
35.900.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.12.2026	44.784	0,00
268.520.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	03.11.2023	265.157	0,02
4.680.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	1.310	0,00
50.871.654	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	213.621	0,02
39.450.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,200 %	EUR	03.11.2027	44.109	0,00
7.620.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	49.227	0,00
21.510.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	26.11.2031	174.090	0,01
37.020.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	133.458	0,01
29.910.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	17.03.2032	155.995	0,01
9.150.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,720 %	EUR	02.12.2036	31.149	0,00
9.960.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,257 %	EUR	02.12.2046	40.675	0,00
23.295.350.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2026	7.551	0,00
75.703.850.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	201.930	0,02
588.260.000	Fest 6,200 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	13.12.2023	442.966	0,04
158.353.064	Fest 6,700 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	09.12.2026	192.365	0,02
27.960.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 3,000 %	NZD	16.09.2031	37.435	0,00
3.175.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	42.302	0,00
11.650.000	Fest 0,000 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	15.12.2023	683	0,00
809.900.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	176.702	0,01
431.780.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	189.615	0,02
126.580.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 1,000 %	SEK	17.03.2032	12.798	0,00
140.380.000	Fest 0,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	15.12.2023	318.815	0,03
585.360.000	Fest 1,000 %	Fest 1,000 %	USD	25.07.2024	12.447	0,00
80.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,250 %	USD	15.12.2026	57	0,00
74.590.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	73.524	0,01
94.690.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	511.847	0,04
77.800.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	94.725	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					10.072.582	0,80

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
9.910.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	107.390	0,01
1.640.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	13.792	0,00
700.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	6.716	0,00
3.640.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	45.544	0,00
39.265.600	Variabel (The Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.06.2025	4.131.767	0,33
5.725.000	Variabel (General Electric Co.)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	29.453	0,00
8.080.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	581	0,00
3.500.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	767.228	0,06
3.800.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	221.013	0,02
2.400.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	71.618	0,01
2.750.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	362.419	0,03
1.700.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	77.003	0,01
1.700.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	33.677	0,00
3.500.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	57.611	0,01
2.400.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	208.924	0,02
750.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	54.867	0,00
3.900.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	228.645	0,02
1.600.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	50.119	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					6.468.367	0,52
Inflationsswaps						
16.700.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	8.377	0,00
22.790.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	263.771	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					272.148	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					16.813.097	1,34

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
381.190.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(622.333)	(0,05)
53.080.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,250 %	AUD	15.12.2023	(178.632)	(0,01)
440.590.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(6.246.477)	(0,50)
68.010.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(882.118)	(0,07)
11.830.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(17.318)	(0,00)
104.620.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(708.492)	(0,06)
7.250.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(5.435)	(0,00)
7.400.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(6.234)	(0,00)
9.825.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(16.310)	(0,00)
30.905.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(492.755)	(0,04)
123.139.878	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(320.990)	(0,03)
24.300.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 9,900 %	BRL	04.01.2027	(23.748)	(0,00)
128.880.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(1.118.498)	(0,09)
83.250.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	(187.181)	(0,01)
67.730.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(820.418)	(0,07)
3.288.889	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2023	(3.882)	(0,00)
57.770.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	(365.673)	(0,03)
62.550.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	03.11.2027	(275.739)	(0,02)
1.660.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	(11.729)	(0,00)
10.970.000	Fest 0,750 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	26.11.2041	(173.542)	(0,01)
19.080.000	Fest 0,531 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	02.12.2041	(83.813)	(0,01)
950.000	Fest 0,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2041	(2.248)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
12.680.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(263.509)	(0,02)
130.980.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(734.096)	(0,06)
9.780.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(997.009)	(0,08)
90.340.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	(700.826)	(0,06)
71.870.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	17.03.2032	(631.038)	(0,05)
6.865.750.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(67.052)	(0,01)
15.146.440.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)	KRW	15.09.2031	(329.402)	(0,03)
112.130.000	Fest 7,150 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	03.12.2031	(114.897)	(0,01)
339.130.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(420.546)	(0,03)
380.690.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(422.469)	(0,03)
64.650.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(133.894)	(0,01)
963.530.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 0,500 %	NZD	15.09.2022	(1.888.281)	(0,15)
41.590.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(51.604)	(0,00)
111.660.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,750 %	NZD	15.12.2026	(1.369.994)	(0,11)
36.660.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	15.12.2031	(121.099)	(0,01)
197.970.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(90.900)	(0,01)
2.438.422	Fest 1,750 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2023	(1.591)	(0,00)
28.700.000	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(38.200)	(0,00)
642.240.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(59.144)	(0,00)
56.930.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(195.114)	(0,02)
82.890.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(296.713)	(0,02)
24.520.000	Fest 2,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	17.09.2031	(76.168)	(0,01)
89.670.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(124.117)	(0,01)
26.680.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(485.680)	(0,04)
684.189.795	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(128.748)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(22.305.656)	(1,78)
Credit-Default-Swaps						
3.820.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(33.123)	(0,00)
3.220.000	Variabel (Internationale panamaische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(32.212)	(0,00)
9.210.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	(97.943)	(0,01)
13.040.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(145.882)	(0,01)
2.290.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(33.177)	(0,00)
57.710.000	Variabel (The Markit CDX Emerging Markets 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(1.044.710)	(0,09)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(1.387.047)	(0,11)
Inflationsswaps						
19.340.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(149.020)	(0,01)
32.060.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(2.457.022)	(0,20)
UNREALISERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(2.606.042)	(0,21)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(26.298.745)	(2,10)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.346.960.816)					1.246.736.207	99,59
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					5.041.919	0,41
EIGENKAPITAL					1.251.778.126	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Dynamic Bond Plus Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.353.806.769)	1.283.763.096	102,55
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	4.400.556	0,35
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(6.241.978)	(0,50)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	24.114.776	1,93
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(24.497.777)	(1,96)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	3.320.878	0,27
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(19.603.253)	(1,57)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 4.502.830)	2.506.736	0,20
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (11.348.783))	(11.541.179)	(0,92)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	16.813.097	1,34
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(26.298.745)	(2,10)
Andere Aktiva und Passiva	5.041.919	0,41
Eigenkapital	1.251.778.126	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust und UBS AG.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank Plc., Citibank N.A. und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 1,62 % 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) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.
- (e) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (f) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.
- (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 hypothekensichere Termin-Wertpapiere offengelegt.
- (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.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 69,75 %						
Australien						
2.775.000	Westpac Banking Corp. ^(c)	USD	2,668 %	15.11.2035	2.391.032	0,13
Österreich						
1.010.000	Österreichische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	2,100 %	Perp.	1.730.807	0,09
1.020.000	Österreichische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	0,850 %	Perp.	999.834	0,05
2.900.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	2.918.618	0,16
					5.649.259	0,30
Bahrain						
1.720.000	Internationale bahrainische Staatsanleihe	USD	5,625 %	18.05.2034	1.426.593	0,08
Belgien						
7.320.000	Belgische Staatsanleihe – Series 60 144A ^(d)	EUR	4,250 %	28.03.2041	12.466.619	0,66
620.000	Belgische Staatsanleihe – Series 80 144A ^(d)	EUR	2,150 %	22.06.2066	926.664	0,05
350.000	Belgische Staatsanleihe – Series 83 144A ^(d)	EUR	2,250 %	22.06.2057	511.749	0,03
					13.905.032	0,74
Brasilien						
1.050.000	Banco do Brasil S.A. ^(c)	USD	6,250 %	Perp.	888.142	0,05
210.000	BRF S.A.	USD	4,875 %	24.01.2030	181.519	0,01
200.000	BRF S.A.	USD	5,750 %	21.09.2050	165.673	0,01
					1.235.334	0,07
Britische Jungferninseln						
210.000	China Cinda 2020 I Management Ltd.	USD	3,000 %	20.01.2031	180.754	0,01
310.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd. ^(c)	USD	4,000 %	Perp.	269.719	0,01
250.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,625 %	30.09.2030	207.079	0,01
230.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,875 %	22.11.2026	205.673	0,01
390.000	TSMC Global Ltd.	USD	2,250 %	23.04.2031	342.984	0,02
					1.206.209	0,06
Kanada						
4.600.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	5.370.182	0,29
19.120.000	Kanadische Staatsanleihen	CAD	0,500 %	01.09.2025	12.819.671	0,69
13.990.000	Kanadische Staatsanleihen	CAD	2,750 %	01.12.2048	11.476.400	0,61
300.000	Provinz British Columbia, Kanada	CAD	4,300 %	18.06.2042	264.033	0,01
3.000.000	Provinz British Columbia, Kanada – Series BCCD	CAD	4,950 %	18.06.2040	2.806.064	0,15
16.210.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	2,850 %	02.06.2023	11.479.707	0,61
10.700.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	2,600 %	02.06.2025	7.651.240	0,41
1.500.000	Provinz Ontario, Kanada	CAD	4,650 %	02.06.2041	1.356.008	0,07
300.000	Provinz Quebec, Kanada	CAD	4,250 %	01.12.2043	264.231	0,02
1.950.000	Provinz Quebec, Kanada	CAD	3,500 %	01.12.2045	1.557.567	0,08
2.150.000	Suncor Energy, Inc.	USD	3,100 %	15.05.2025	1.986.914	0,11
					57.032.017	3,05
Cayman-Inseln						
1.000.000	Baidu, Inc.	USD	3,425 %	07.04.2030	929.744	0,05
200.000	CK Hutchison International 19 II Ltd.	USD	2,750 %	06.09.2029	183.154	0,01
460.000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2,500 %	08.05.2030	412.656	0,02
440.000	CK Hutchison International 21 Ltd.	USD	2,500 %	15.04.2031	395.219	0,02
630.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	621.501	0,03
200.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,875 %	18.07.2029	187.283	0,01
1.360.000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	2,694 %	17.06.2031	1.198.224	0,06
710.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	3,595 %	19.01.2028	668.592	0,04
970.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	2,880 %	22.04.2031	870.293	0,05
178.000	Vale Overseas Ltd.	USD	6,250 %	10.08.2026	178.049	0,01
10.000	Vale Overseas Ltd.	USD	3,750 %	08.07.2030	8.804	0,00
200.000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7,100 %	10.09.2024	111.614	0,01
					5.765.133	0,31
China						
24.620.000	Agricultural Development Bank of China – Series 1906	CNY	3,740 %	12.07.2029	3.515.810	0,19
91.330.000	Agricultural Development Bank of China – Series 2004	CNY	2,960 %	17.04.2030	12.348.223	0,66
46.290.000	Agricultural Development Bank of China – Series 2105	CNY	3,520 %	24.05.2031	6.531.270	0,35
12.560.000	China Development Bank – Series 1710	CNY	4,040 %	10.04.2027	1.816.486	0,10
44.860.000	China Development Bank – Series 1909	CNY	3,500 %	13.08.2026	6.328.291	0,34
40.610.000	China Development Bank – Series 1915	CNY	3,450 %	20.09.2029	5.690.015	0,30

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
China – (Fortsetzung)						
124.410.000	China Development Bank – Series 2010	CNY	3,090 %	18.06.2030	16.977.223	0,91
60.380.000	China Development Bank – Series 2012	CNY	3,340 %	14.07.2025	8.473.972	0,45
85.780.000	China Development Bank – Series 2103	CNY	3,300 %	03.03.2026	12.019.629	0,64
96.990.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	1,990 %	09.04.2025	13.091.952	0,70
68.270.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	2,850 %	04.06.2027	9.444.563	0,51
117.080.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	2,910 %	14.10.2028	16.199.839	0,87
22.750.000	Chinesische Staatsanleihe	CNY	3,390 %	16.03.2050	3.099.779	0,17
19.950.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1824	CNY	4,080 %	22.10.2048	3.060.436	0,16
39.130.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1827	CNY	3,250 %	22.11.2028	5.533.119	0,30
39.550.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1906	CNY	3,290 %	23.05.2029	5.611.212	0,30
33.490.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1907	CNY	3,250 %	06.06.2026	4.735.294	0,25
61.170.000	Chinesische Staatsanleihe – Series 1910	CNY	3,860 %	22.07.2049	9.054.623	0,48
					143.531.736	7,68
Kolumbien						
200.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	4,500 %	15.03.2029	179.678	0,01
1.560.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,125 %	15.04.2031	1.233.206	0,07
420.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	4,125 %	15.05.2051	298.327	0,01
600.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,875 %	15.02.2061	401.215	0,02
					2.112.426	0,11
Kroatien						
1.490.000	Internationale kroatische Staatsanleihe	EUR	1,500 %	17.06.2031	1.500.430	0,08
Dänemark						
3.500.000	Danske Bank A/S ^(c)	EUR	(0,018 %)	10.11.2024	3.503.640	0,19
1.550.000	Danske Bank A/S ^(c)	EUR	1,375 %	12.02.2030	1.568.150	0,08
4.450.000	Dänische Staatsanleihe	DKK	4,500 %	15.11.2039	1.090.185	0,06
					6.161.975	0,33
Dominikanische Republik						
410.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	4,500 %	30.01.2030	359.356	0,02
1.010.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	USD	5,875 %	30.01.2060	829.665	0,04
					1.189.021	0,06
Ecuador						
92.929	Internationale ecuadorianische Staatsanleihe	USD	6,932 %	31.07.2030	45.531	0,00
Ägypten						
1.810.000	Internationale ägyptische Staatsanleihe	USD	8,875 %	29.05.2050	1.379.948	0,07
Finnland						
3.200.000	Citycon OYJ ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	3.081.440	0,17
Frankreich						
4.500.000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,125 %	29.09.2031	4.485.420	0,24
4.000.000	BNP Paribas S.A.	EUR	1,125 %	22.11.2023	4.096.280	0,22
2.800.000	BNP Paribas S.A. ^(c)	EUR	0,875 %	31.08.2033	2.710.820	0,14
800.000	BPCE S.A. – Series NC5 ^(c)	EUR	1,500 %	13.01.2042	794.160	0,04
2.200.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France S.A.	EUR	(0,472 %)	17.01.2024	2.223.364	0,12
1.000.000	Credit Agricole S.A. ^(c)	GBP	1,874 %	09.12.2031	1.152.919	0,06
3.200.000	Electricite de France S.A. ^(c)	EUR	2,875 %	Perp.	3.280.000	0,18
3.200.000	EssilorLuxottica S.A.	USD	2,500 %	30.06.2022	2.844.071	0,15
850.000	Faurecia S.E.	EUR	2,375 %	15.06.2029	847.688	0,05
4.080.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	0,750 %	25.11.2028	4.384.735	0,23
42.600.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	0,500 %	25.05.2029	45.020.958	2,41
2.180.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	4,500 %	25.04.2041	3.852.038	0,21
610.000	Französische Staatsanleihe OAT	EUR	3,250 %	25.05.2045	981.490	0,05
610.000	Französische Staatsanleihe OAT 144A ^(d)	EUR	2,000 %	25.05.2048	822.268	0,04
1.670.000	Französische Staatsanleihe OAT 144A ^(d)	EUR	1,750 %	25.05.2066	2.264.019	0,12
900.000	La Mondiale SAM	EUR	0,750 %	20.04.2026	901.980	0,05
1.550.000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14.01.2025	1.552.604	0,08
500.000	Loxam SAS	EUR	3,750 %	15.07.2026	505.535	0,03
1.100.000	Sanofi	EUR	(0,354 %)	21.03.2022	1.101.177	0,06
1.800.000	Societe Generale S.A. ^(c)	EUR	1,125 %	30.06.2031	1.791.270	0,10
1.400.000	Valeo S.A.	EUR	1,000 %	03.08.2028	1.352.099	0,07
					86.964.895	4,65

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Deutschland						
2.200.000	Allianz S.E. ^(c)	EUR	2,625 %	Perp.	2.129.336	0,11
2.000.000	Allianz S.E. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,200 %	Perp.	1.658.806	0,09
1.200.000	Bayerische Landesbank ^(c)	EUR	1,184 %	23.09.2031	1.191.696	0,06
1.100.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	4,000 %	05.12.2030	1.194.875	0,07
2.300.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	1,375 %	29.12.2031	2.256.875	0,12
2.200.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	6,125 %	Perp.	2.378.750	0,13
1.600.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,222 %	18.09.2024	1.430.135	0,08
700.000	Deutsche Bank AG	EUR	4,500 %	19.05.2026	797.926	0,04
700.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	617.028	0,03
2.700.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	1,750 %	19.11.2030	2.816.721	0,15
2.650.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	3,729 %	14.01.2032	2.393.181	0,13
1.800.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	4,625 %	Perp.	1.803.204	0,10
2.200.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	6,000 %	Perp.	1.981.807	0,11
3.025.000	Deutsche Bank AG – Series E	USD	0,962 %	08.11.2023	2.658.681	0,14
13.540.000	KFW	EUR	(0,540 %)	04.07.2024	13.738.632	0,74
2.940.000	KFW	GBP	0,875 %	15.09.2026	3.460.897	0,19
1.600.000	Mahle GmbH	EUR	2,375 %	14.05.2028	1.545.144	0,08
400.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,875 %	31.01.2024	414.668	0,02
1.200.000	Vonovia S.E.	EUR	0,625 %	14.12.2029	1.187.460	0,06
1.300.000	ZF Finance GmbH	EUR	3,000 %	21.09.2025	1.357.031	0,07
1.000.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	06.05.2027	997.445	0,05
200.000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25.05.2027	204.611	0,01
					48.214.909	2,58
Guernsey						
1.200.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	EUR	1,250 %	14.04.2022	1.207.140	0,06
Hongkong						
200.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	5,125 %	14.03.2028	201.049	0,01
200.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	3,875 %	19.06.2029	188.711	0,01
200.000	Lenovo Group Ltd.	USD	3,421 %	02.11.2030	181.267	0,01
					571.027	0,03
Indonesien						
1.610.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	5,875 %	15.01.2024	1.560.115	0,08
530.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	EUR	2,150 %	18.07.2024	554.360	0,03
220.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	EUR	0,900 %	14.02.2027	219.701	0,01
1.930.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,850 %	18.07.2027	1.865.799	0,10
240.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	2,850 %	14.02.2030	217.779	0,01
440.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,850 %	15.10.2030	430.288	0,02
360.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,500 %	14.02.2050	320.000	0,02
400.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,050 %	12.03.2051	339.236	0,02
24.999.000.000	Indonesische Schatzanleihe – Series FR73	IDR	8,750 %	15.05.2031	1.779.412	0,10
290.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	09.02.2031	241.167	0,01
200.000	Pertamina Persero PT	USD	4,150 %	25.02.2060	173.576	0,01
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,550 %	09.06.2031	176.759	0,01
					7.878.192	0,42
Irland						
2.400.000	Abbott Ireland Financing DAC	EUR	0,875 %	27.09.2023	2.449.680	0,13
464.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,500 %	26.05.2022	412.611	0,02
3.000.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	4,625 %	01.07.2022	2.697.032	0,14
1.675.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	1.684.730	0,09
1.175.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	1.041.953	0,06
950.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	841.996	0,05
2.500.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	0,500 %	17.11.2027	2.484.975	0,13
1.150.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	1,875 %	19.11.2029	1.168.688	0,06
1.750.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	2,875 %	30.05.2031	1.834.840	0,10
2.200.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	6,250 %	Perp.	2.390.278	0,13
1.900.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	0,375 %	10.05.2027	1.878.378	0,10
2.475.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	1,375 %	11.08.2031	2.434.002	0,13
2.100.000	Dell Bank International DAC	EUR	0,625 %	17.10.2022	2.115.645	0,11
3.550.000	Dell Bank International DAC	EUR	1,625 %	24.06.2024	3.684.758	0,20
540.000	Irische Staatsanleihe	EUR	2,400 %	15.05.2030	654.782	0,04
1.550.000	Irische Staatsanleihe	EUR	0,200 %	18.10.2030	1.579.992	0,08
1.070.000	Irische Staatsanleihe	EUR	0,106 %	18.10.2031	1.058.829	0,06
1.725.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. ^(c)	USD	3,000 %	19.04.2051	1.458.862	0,08
					31.872.031	1,71

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Insel Man						
500.000	Internationale Staatsanleihe der Insel Man	GBP	1,625 %	14.09.2051	610.702	0,03
600.000	Sasol Financing International Ltd.	USD	4,500 %	14.11.2022	535.220	0,03
					1.145.922	0,06
Israel						
2.030.000	Internationale israelische Staatsanleihe	USD	3,800 %	13.05.2060	2.039.709	0,11
Italien						
1.275.000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	1,625 %	02.02.2029	1.318.573	0,07
2.900.000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	1,750 %	30.07.2031	2.974.385	0,16
3.575.000	Enel SpA – Series 6.5Y ^(c)	EUR	1,375 %	Perp.	3.483.909	0,19
2.625.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,625 %	24.02.2026	2.608.121	0,14
1.650.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,350 %	24.02.2031	1.623.122	0,09
40.490.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,050 %	15.01.2023	40.757.234	2,18
3.860.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,144 %	01.04.2026	3.840.584	0,21
3.230.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	0,950 %	01.08.2030	3.282.326	0,18
12.570.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro	EUR	6,000 %	01.05.2031	18.526.169	0,99
1.740.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro 144A ^(d)	EUR	0,950 %	01.12.2031	1.742.888	0,09
7.400.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro 144A ^(d)	EUR	2,950 %	01.09.2038	9.140.480	0,49
810.000	Italienische Buoni poliennali del Tesoro 144A ^(d)	EUR	2,800 %	01.03.2067	940.086	0,05
925.000	Nexi SpA	EUR	2,125 %	30.04.2029	902.222	0,05
810.000	Telecom Italia SpA	EUR	4,000 %	11.04.2024	846.065	0,04
975.000	UniCredit SpA ^(c)	EUR	2,200 %	22.07.2027	1.026.197	0,05
1.150.000	UniCredit SpA ^(c)	EUR	2,731 %	15.01.2032	1.162.938	0,06
					94.175.299	5,04
Elfenbeinküste						
460.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	4,875 %	30.01.2032	431.523	0,02
490.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	USD	6,125 %	15.06.2033	442.002	0,02
500.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	EUR	6,625 %	22.03.2048	478.727	0,03
					1.352.252	0,07
Japan						
2.775.000.000	Japanische Staatsanleihe – Series 14	JPY	0,700 %	20.03.2061	21.528.443	1,15
2.330.550.000	Japanische Staatsanleihe – Series 141	JPY	0,100 %	20.09.2024	18.307.050	0,98
827.300.000	Japanische Staatsanleihe – Series 162	JPY	0,600 %	20.09.2037	6.754.995	0,36
2.543.100.000	Japanische Staatsanleihe – Series 178	JPY	0,500 %	20.09.2041	20.030.474	1,07
147.850.000	Japanische Staatsanleihe – Series 28	JPY	2,500 %	20.03.2038	1.553.428	0,08
1.833.600.000	Japanische Staatsanleihe – Series 354	JPY	0,100 %	20.03.2029	14.503.421	0,78
491.600.000	Japanische Staatsanleihe – Series 41	JPY	1,700 %	20.12.2043	4.799.587	0,26
8.941.100.000	Japanische Staatsanleihe – Series 430	JPY	0,005 %	01.11.2023	69.969.378	3,74
243.150.000	Japanische Staatsanleihe – Series 45	JPY	1,500 %	20.12.2044	2.302.070	0,12
22.800.000	Japanische Staatsanleihe – Series 69	JPY	0,700 %	20.12.2050	179.929	0,01
1.431.950.000	Japanische Staatsanleihe – Series 72	JPY	0,700 %	20.09.2051	11.275.035	0,60
3.576.350.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1025	JPY	(0,153 %)	25.03.2022	27.927.033	1,50
6.668.300.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1028	JPY	(0,147 %)	11.04.2022	52.074.081	2,79
1.550.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,339 %	19.07.2024	1.563.981	0,08
1.500.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2,608 %	14.07.2031	1.303.168	0,07
4.000.000	Norinchukin Bank 144A ^(d)	USD	1,284 %	22.09.2026	3.496.206	0,19
200.000	SoftBank Group Corp.	USD	5,125 %	19.09.2027	175.111	0,01
					257.743.390	13,79
Jersey						
210.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	180.406	0,01
3.510.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	3.057.772	0,16
380.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2040	334.798	0,02
675.000	Gatwick Funding Ltd.	GBP	2,500 %	15.04.2030	792.216	0,04
					4.365.192	0,23
Luxemburg						
2.200.000	ADLER Group S.A.	EUR	3,250 %	05.08.2025	1.947.220	0,10
1.150.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	1.190.227	0,06
293.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,250 %	26.04.2027	295.546	0,02
1.600.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,000 %	04.05.2028	1.565.120	0,08
1.525.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	1.823.680	0,10
1.150.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,750 %	12.03.2029	1.172.074	0,06
2.350.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,625 %	20.04.2030	2.359.259	0,13
1.140.000	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	EUR	0,875 %	10.04.2035	1.242.201	0,07
1.490.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	5,150 %	11.02.2026	1.424.067	0,08

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Luxemburg – (Fortsetzung)						
550.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	7,288 %	16.08.2037	642.275	0,03
1.150.000	Helvetia Europe S.A. ^(c)	EUR	2,750 %	30.09.2041	1.245.231	0,07
1.550.000	Highland Holdings SARL	EUR	(0,081 %)	12.11.2023	1.552.991	0,08
1.800.000	Lincoln Financing SARL	EUR	3,625 %	01.04.2024	1.807.200	0,10
1.600.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,750 %	15.07.2024	1.620.928	0,09
1.700.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,625 %	15.07.2027	1.771.315	0,09
3.600.000	Medtronic Global Holdings S.C.A.	EUR	0,375 %	07.03.2023	3.628.620	0,19
850.000	Medtronic Global Holdings S.C.A.	EUR	0,250 %	02.07.2025	856.673	0,05
					26.144.627	1,40
Mexiko						
1.090.000	Banco Mercantil del Norte S.A. ^(c)	USD	5,875 %	Perp.	941.058	0,05
200.000	Cemex SAB de CV	USD	7,375 %	05.06.2027	192.327	0,01
270.000	Cemex SAB de CV	USD	5,200 %	17.09.2030	250.062	0,01
400.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	370.443	0,02
600.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	542.134	0,03
618.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	524.663	0,03
210.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	4,250 %	31.10.2026	194.483	0,01
880.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	3,875 %	30.04.2028	795.130	0,04
250.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	5,500 %	31.10.2046	212.616	0,01
350.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	5,500 %	31.07.2047	297.139	0,02
220.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,250 %	16.04.2030	196.907	0,01
670.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,771 %	24.05.2061	531.316	0,03
1.340.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,750 %	19.04.2071	1.031.061	0,06
390.000	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	15.12.2024	372.906	0,02
					6.452.245	0,35
Niederlande						
1.500.000	ABN AMRO Bank NV ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	1.579.365	0,08
3.100.000	Airbus S.E.	EUR	2,375 %	09.06.2040	3.509.045	0,19
1.575.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	0,750 %	22.02.2030	1.505.747	0,08
1.970.000	BNG Bank NV	GBP	0,375 %	15.12.2025	2.267.665	0,12
1.500.000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	3,875 %	25.07.2023	1.602.870	0,09
2.425.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	2.442.702	0,13
1.100.000	ING Groep NV	EUR	1,000 %	20.09.2023	1.122.803	0,06
700.000	ING Groep NV ^(c)	EUR	2,125 %	26.05.2031	733.313	0,04
1.600.000	ING Groep NV ^(c)	EUR	1,099 %	16.11.2032	1.585.632	0,08
2.200.000	JAB Holdings BV	EUR	1,000 %	20.12.2027	2.242.526	0,12
700.000	Koninklijke Philips NV	EUR	1,375 %	30.03.2025	729.666	0,04
1.940.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	1.748.872	0,09
1.420.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	1.273.504	0,07
280.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	230.083	0,01
270.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	214.339	0,01
3.050.000	Technip Energies NV	EUR	1,125 %	28.05.2028	3.086.783	0,16
2.800.000	Telefonica Europe BV ^(c)	EUR	2,376 %	Perp.	2.655.464	0,14
2.000.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	0,070 %	18.11.2025	1.996.140	0,11
2.400.000	Volkswagen International Finance NV ^(c)	EUR	3,500 %	Perp.	2.557.608	0,14
1.300.000	Volkswagen International Finance NV ^(c)	EUR	4,625 %	Perp.	1.472.211	0,08
700.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0,840 %	25.09.2025	712.026	0,04
2.300.000	WPC Eurobond BV	EUR	1,350 %	15.04.2028	2.347.334	0,13
950.000	WPC Eurobond BV	EUR	0,950 %	01.06.2030	928.502	0,05
					38.544.200	2,06
Nigeria						
200.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,500 %	28.11.2027	171.596	0,01
1.700.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	6,125 %	28.09.2028	1.407.192	0,07
700.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,875 %	16.02.2032	588.280	0,03
1.390.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,375 %	28.09.2033	1.116.238	0,06
1.600.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,696 %	23.02.2038	1.253.240	0,07
430.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,625 %	28.11.2047	323.582	0,02
					4.860.128	0,26
Norwegen						
500.000	Adevinta ASA	EUR	3,000 %	15.11.2027	514.460	0,03
Peru						
20.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	2,780 %	01.12.2060	14.856	0,00
190.000	Internationale peruanische Staatsanleihe	USD	3,230 %	28.07.2121	137.585	0,01
					152.441	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Portugal						
5.270.000	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT 144A ^(d)	EUR	4,950 %	25.10.2023	5.853.705	0,31
2.890.000	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT 144A ^(d)	EUR	1,950 %	15.06.2029	3.312.663	0,18
					9.166.368	0,49
Katar						
560.000	Qatar Energy	USD	2,250 %	12.07.2031	486.004	0,03
1.870.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	1.650.845	0,09
1.750.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	1.579.321	0,08
370.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.03.2029	365.659	0,02
					4.081.829	0,22
Rumänien						
260.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,875 %	11.03.2029	275.275	0,01
1.990.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,624 %	26.05.2030	2.158.653	0,11
380.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	3,000 %	14.02.2031	329.788	0,02
130.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	28.01.2032	120.738	0,01
810.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	3,375 %	28.01.2050	759.881	0,04
1.220.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	1.046.062	0,06
					4.690.397	0,25
Saudi-Arabien						
490.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,250 %	22.10.2030	458.359	0,03
2.410.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,250 %	17.11.2051	2.064.019	0,11
420.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	4,500 %	22.04.2060	446.631	0,02
					2.969.009	0,16
Südafrika						
770.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,300 %	12.10.2028	673.586	0,04
750.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,850 %	30.09.2029	665.243	0,03
460.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	5,750 %	30.09.2049	375.352	0,02
					1.714.181	0,09
Südkorea						
3.710.730.000	Inflationsgebundene koreanische Schatzanleihe – Series 2606	KRW	1,000 %	10.06.2026	3.050.847	0,17
7.218.240.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 2906	KRW	1,875 %	10.06.2029	5.281.990	0,28
13.693.520.000	Koreanische Schatzanleihe – Series 2912	KRW	1,375 %	10.12.2029	9.591.067	0,51
					17.923.904	0,96
Spanien						
600.000	Abertis Infraestructuras S.A.	EUR	2,375 %	27.09.2027	652.956	0,04
900.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	0,750 %	11.09.2022	907.920	0,05
1.800.000	Banco de Sabadell S.A. ^(c)	EUR	5,000 %	Perp.	1.776.960	0,10
1.400.000	Banco Santander S.A.	USD	2,706 %	27.06.2024	1.278.572	0,07
800.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,375 %	05.01.2026	832.544	0,04
1.900.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,625 %	22.10.2030	1.912.654	0,10
1.800.000	Banco Santander S.A.	USD	2,749 %	03.12.2030	1.549.295	0,08
2.000.000	Banco Santander S.A. ^(c)	GBP	2,250 %	04.10.2032	2.314.831	0,12
2.600.000	Banco Santander S.A. ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	2.642.900	0,14
2.700.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	0,375 %	18.11.2026	2.684.232	0,14
2.000.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	5,875 %	Perp.	2.241.000	0,12
600.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	0,750 %	15.11.2026	591.057	0,03
900.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,250 %	15.01.2029	864.108	0,05
900.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	2,000 %	15.02.2033	859.919	0,05
1.425.000	FCC Aqualia S.A.	EUR	2,629 %	08.06.2027	1.573.029	0,08
1.400.000	Iberdrola Finanzas S.A. ^(c)	EUR	1,575 %	Perp.	1.394.750	0,08
12.490.000	Spanische Staatsanleihe	EUR	(0,308 %)	31.01.2026	12.660.364	0,68
7.040.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	5,900 %	30.07.2026	9.099.270	0,49
9.610.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	1,500 %	30.04.2027	10.506.517	0,56
13.960.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	0,100 %	30.04.2031	13.687.780	0,73
3.290.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	0,500 %	31.10.2031	3.327.111	0,18
2.490.000	Spanische Staatsanleihe 144A ^(d)	EUR	3,450 %	30.07.2066	3.976.829	0,21
					77.334.598	4,14
Überstaatliche Wertpapiere						
610.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	537.739	0,03
890.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	794.840	0,04
550.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance Plc.	EUR	3,000 %	01.09.2029	537.031	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Überstaatliche Wertpapiere – (Fortsetzung)						
945.000	Canpack S.A. Via Canpack US LLC	EUR	2,375 %	01.11.2027	947.084	0,05
8.900.000	Europäische Investitionsbank	SEK	1,750 %	12.11.2026	917.700	0,05
6.040.000	Europäische Investitionsbank	EUR	0,875 %	14.01.2028	6.480.799	0,35
4.670.000	Europäische Investitionsbank	EUR	0,200 %	17.03.2036	4.656.644	0,25
1.930.000	Europäische Investitionsbank	EUR	1,000 %	14.11.2042	2.215.022	0,12
3.150.000	Europäische Union	EUR	(0,449 %)	06.07.2026	3.218.891	0,17
670.000	Europäische Union	EUR	(0,263 %)	04.10.2028	682.958	0,04
5.960.000	Europäische Union	EUR	(0,074 %)	22.04.2031	6.005.713	0,32
1.170.000	Europäische Union	EUR	0,400 %	04.02.2037	1.208.271	0,06
					28.202.692	1,51
Schweden						
800.000	Heimstaden Bostad AB	EUR	1,125 %	21.01.2026	816.192	0,04
6.150.000	Heimstaden Bostad AB ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	6.091.882	0,32
2.925.000	Heimstaden Bostad AB ^(c)	EUR	3,000 %	Perp.	2.778.165	0,15
2.050.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB ^(c)	EUR	2,625 %	Perp.	1.991.063	0,11
775.000	Verisure Holding AB	EUR	3,250 %	15.02.2027	771.671	0,04
2.900.000	Volvo Treasury AB	EUR	0,125 %	17.09.2024	2.915.892	0,16
					15.364.865	0,82
Schweiz						
2.300.000	Credit Suisse AG	USD	2,950 %	09.04.2025	2.127.658	0,11
1.550.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	3,250 %	02.04.2026	1.690.290	0,09
4.275.000	UBS AG	GBP	0,625 %	18.12.2023	4.983.238	0,27
4.200.000	UBS Group AG ^(c)	EUR	0,250 %	03.11.2026	4.188.030	0,22
					12.989.216	0,69
Thailand						
182.300.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,875 %	17.06.2022	4.789.256	0,26
160.680.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	2,400 %	17.12.2023	4.337.898	0,23
40.660.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	3,650 %	20.06.2031	1.226.259	0,06
32.020.000	Thailändische Staatsanleihe	THB	1,585 %	17.12.2035	765.680	0,04
					11.119.093	0,59
Türkei						
940.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	4,250 %	14.04.2026	754.308	0,04
410.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,250 %	13.03.2030	317.510	0,02
800.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,875 %	26.06.2031	632.772	0,04
970.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	5,250 %	05.02.2025	815.457	0,04
230.000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO	USD	6,500 %	08.01.2026	196.577	0,01
					2.716.624	0,15
Ukraine						
240.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	9,750 %	01.11.2028	226.954	0,01
680.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	6,876 %	21.05.2029	557.279	0,03
1.880.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	EUR	4,375 %	27.01.2030	1.610.220	0,09
					2.394.453	0,13
Vereinigte Arabische Emirate						
2.200.000	Internationale abu-dhabische Staatsanleihe	USD	3,875 %	16.04.2050	2.245.242	0,12
100.000	DP World Plc. 144A ^(d)	USD	6,850 %	02.07.2037	115.679	0,01
					2.360.921	0,13
Vereinigtes Königreich						
250.000	Barclays Plc.	USD	3,684 %	10.01.2023	220.433	0,01
2.300.000	Barclays Plc. ^(c)	EUR	3,375 %	02.04.2025	2.468.544	0,13
3.150.000	Barclays Plc. ^(c)	USD	2,279 %	24.11.2027	2.778.925	0,15
3.250.000	Barclays Plc. ^(c)	GBP	3,750 %	22.11.2030	4.029.739	0,22
1.100.000	BAT International Finance Plc.	GBP	2,250 %	26.06.2028	1.277.264	0,07
350.000	Bellis Acquisition Co., Plc.	GBP	3,250 %	16.02.2026	389.554	0,02
400.000	BP Capital Markets Plc.	USD	3,814 %	10.02.2024	372.527	0,02
900.000	BP Capital Markets Plc. ^(c)	EUR	3,250 %	Perp.	950.688	0,05
1.100.000	BP Capital Markets Plc. ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	1.180.905	0,06
1.275.000	Direct Line Insurance Group Plc. ^(c)	GBP	4,750 %	Perp.	1.515.061	0,08
1.350.000	Gatwick Airport Finance Plc.	GBP	4,375 %	07.04.2026	1.567.631	0,08
960.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	3,250 %	25.02.2030	816.305	0,04
4.800.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	3,803 %	11.03.2025	4.452.606	0,24
850.000	Legal & General Group Plc. ^(c)	GBP	3,750 %	26.11.2049	1.048.173	0,06

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
200.000	M&G Plc. ^(c)	GBP	6,340 %	19.12.2063	301.849	0,02
1.600.000	National Express Group Plc. ^(c)	GBP	4,250 %	Perp.	1.912.937	0,10
450.000	Nationwide Building Society 144A ^{(c)(d)}	USD	3,622 %	26.04.2023	400.106	0,02
1.600.000	NatWest Group Plc. ^(c)	USD	3,498 %	15.05.2023	1.423.596	0,08
400.000	NatWest Group Plc.	USD	3,875 %	12.09.2023	368.632	0,02
1.950.000	NatWest Group Plc. ^(c)	USD	1,642 %	14.06.2027	1.691.547	0,09
2.600.000	NatWest Group Plc. ^(c)	GBP	2,105 %	28.11.2031	3.001.954	0,16
1.450.000	NatWest Group Plc. ^(c)	EUR	1,043 %	14.09.2032	1.421.834	0,08
2.675.000	NatWest Group Plc. ^(c)	GBP	5,125 %	Perp.	3.267.602	0,17
850.000	Pension Insurance Corp., Plc.	GBP	4,625 %	07.05.2031	1.107.683	0,06
1.125.000	Pinewood Finance Co., Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	1.329.448	0,07
2.925.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(c)	USD	1,089 %	15.03.2025	2.552.668	0,14
2.700.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(c)	USD	1,532 %	21.08.2026	2.349.854	0,13
950.000	Standard Chartered Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,214 %	23.03.2025	831.359	0,04
2.250.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc.	GBP	1,875 %	02.11.2028	2.647.457	0,14
1.950.000	Thames Water Utilities Finance Plc. ^(c)	GBP	5,750 %	13.09.2030	2.365.643	0,13
1.640.000	Britische Staatsobligationen	GBP	4,500 %	07.09.2034	2.765.302	0,15
660.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,500 %	22.01.2045	1.189.077	0,06
4.960.000	Britische Staatsobligationen	GBP	4,250 %	07.12.2046	10.132.484	0,54
2.580.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,500 %	31.07.2053	3.597.299	0,19
2.670.000	Britische Staatsobligationen	GBP	1,750 %	22.07.2057	4.093.169	0,22
2.350.000	Britische Staatsobligationen	GBP	3,500 %	22.07.2068	5.929.324	0,32
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	8,950 %	11.03.2025	169.822	0,01
400.000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	09.08.2024	303.438	0,02
1.300.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	EUR	0,375 %	27.05.2024	1.306.513	0,07
1.350.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	GBP	9,250 %	Perp.	1.758.628	0,09
					81.287.580	4,35
Vereinigte Staaten von Amerika						
900.000	AbbVie, Inc.	USD	3,750 %	14.11.2023	832.728	0,04
2.700.000	AbbVie, Inc.	USD	2,600 %	21.11.2024	2.463.682	0,13
3.750.000	Air Lease Corp.	USD	3,875 %	03.07.2023	3.436.974	0,18
1.225.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	1.109.050	0,06
250.000	Ameren Corp.	USD	2,500 %	15.09.2024	227.018	0,01
1.300.000	Anheuser-Busch Cos., LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	01.02.2046	1.449.119	0,08
75.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,600 %	15.04.2048	80.906	0,00
500.000	AT&T, Inc.	USD	3,000 %	30.06.2022	443.846	0,02
2.818.000	AT&T, Inc.	USD	2,550 %	01.12.2033	2.401.013	0,13
1.200.000	AT&T, Inc.	EUR	1,800 %	14.09.2039	1.220.688	0,07
550.000	AT&T, Inc.	USD	4,350 %	15.06.2045	549.168	0,03
1.200.000	AT&T, Inc.	USD	5,450 %	01.03.2047	1.398.996	0,07
1.825.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	1.671.377	0,09
2.500.000	Bank of America Corp.	USD	3,500 %	19.04.2026	2.370.852	0,13
1.700.000	Bank of America Corp. ^(c)	EUR	3,648 %	31.03.2029	2.012.052	0,11
1.609.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,363 %	06.06.2024	1.485.763	0,08
1.650.000	Centene Corp.	USD	3,000 %	15.10.2030	1.448.725	0,08
2.100.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,908 %	23.07.2025	2.041.752	0,11
1.300.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	01.03.2050	1.295.075	0,07
3.180.000	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. ^(c)	USD	3,872 %	20.09.2023	2.802.009	0,15
4.550.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	0,776 %	30.10.2024	3.981.253	0,21
3.950.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,106 %	08.04.2026	3.647.287	0,20
2.700.000	Comcast Corp.	USD	3,700 %	15.04.2024	2.521.059	0,13
2.100.000	Comcast Corp.	USD	3,950 %	15.10.2025	2.016.948	0,11
1.650.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	1.698.172	0,09
400.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	4,900 %	01.10.2026	398.513	0,02
250.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	279.593	0,01
250.000	Devon Energy Corp.	USD	5,850 %	15.12.2025	252.883	0,01
1.500.000	Dollar Tree, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	1.422.986	0,08
1.600.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	1.558.321	0,08
700.000	Elanco Animal Health, Inc.	USD	5,272 %	28.08.2023	653.950	0,03
650.000	Energy Transfer LP	USD	5,500 %	01.06.2027	655.672	0,03
500.000	Energy Transfer LP	USD	5,300 %	01.04.2044	505.967	0,03
500.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3,750 %	15.02.2025	470.620	0,03
2.150.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15.02.2030	1.946.213	0,10
400.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6,750 %	15.03.2031	508.787	0,03
300.000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6,625 %	15.11.2030	375.685	0,02
850.000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0,750 %	21.05.2023	860.174	0,05
125.000	Ford Motor Credit Co., LLC	EUR	3,250 %	15.09.2025	133.696	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
550.000	General Electric Co.	USD	6,750 %	15.03.2032	671.978	0,04
1.450.000	General Motors Co.	USD	5,400 %	02.10.2023	1.374.839	0,07
2.050.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1,500 %	10.06.2026	1.773.249	0,09
1.450.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,450 %	02.10.2023	1.350.308	0,07
700.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,350 %	15.10.2045	832.999	0,04
1.300.000	IQVIA, Inc.	EUR	2,250 %	15.03.2029	1.288.703	0,07
3.400.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,797 %	23.07.2024	3.127.903	0,17
50.000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	4,300 %	01.05.2024	46.932	0,00
525.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,875 %	01.10.2049	574.935	0,03
2.530.000	Moody's Corp.	USD	3,100 %	29.11.2061	2.245.258	0,12
500.000	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30.01.2025	525.780	0,03
2.250.000	Morgan Stanley ^(c)	USD	2,484 %	16.09.2036	1.907.748	0,10
900.000	MPLX LP	USD	4,500 %	15.04.2038	885.588	0,05
1.150.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	GBP	3,692 %	05.06.2028	1.428.716	0,08
2.350.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	GBP	3,375 %	24.04.2030	2.845.578	0,15
650.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	5,550 %	15.03.2026	622.665	0,03
450.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,450 %	15.09.2036	494.353	0,03
2.925.000	ONE Gas, Inc.	USD	1,100 %	11.03.2024	2.554.261	0,14
867.000	OneMain Finance Corp.	USD	3,500 %	15.01.2027	741.009	0,04
2.175.000	PACCAR Financial Corp.	USD	0,900 %	08.11.2024	1.907.523	0,10
600.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	2,500 %	01.02.2031	506.328	0,03
500.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,500 %	01.08.2050	419.181	0,02
375.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,125 %	15.01.2026	321.860	0,02
1.500.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	1.470.338	0,08
2.050.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,625 %	01.03.2025	2.010.867	0,11
380.000	Sasol Financing USA LLC	USD	5,875 %	27.03.2024	346.069	0,02
2.950.000	Teledyne Technologies, Inc.	USD	0,950 %	01.04.2024	2.583.974	0,14
1.150.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15.04.2025	1.071.914	0,06
3.600.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	3.414.438	0,18
2.025.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	1.937.421	0,10
64.650.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,375 %	15.11.2049	63.862.154	3,42
3.450.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,125 %	16.03.2027	3.384.506	0,18
4.175.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	0,950 %	17.11.2023	3.666.007	0,20
					166.823.954	8,92
Uruguay						
540.000	Internationale uruguayische Staatsanleihe	USD	4,375 %	23.01.2031	544.512	0,03
Venezuela						
11.170.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	28.10.2022	392.670	0,02
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten EUR 1.269.022.309)					1.303.888.041	69,75
					Marktwert	% des
					EUR	Eigenkapitals
Investmentfonds – 2,79 %						
Irland						
1.322	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				13.038.279	0,70
Luxemburg						
1.846.251	Goldman Sachs Funds – Global High Yield Portfolio (ausschüttende Anteilklasse IO) ^(e)				39.169.025	2,09
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten EUR 49.012.516)					52.207.304	2,79
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten EUR 1.318.034.825)					1.356.095.345	72,54
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 3,60 %						
Australien						
2.500.000	Macquarie Bank Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,052 %	03.03.2036	2.174.121	0,12
Kanada						
960.000	1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. 144A ^(d)	USD	3,500 %	15.02.2029	809.948	0,04
Cayman-Inseln						
950.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(d)	USD	3,950 %	01.07.2024	877.596	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Frankreich						
325.000	BNP Paribas S.A. 144A ^(d)	USD	3,375 %	09.01.2025	301.721	0,02
3.250.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	2,219 %	09.06.2026	2.906.561	0,16
4.490.000	BPCE S.A. 144A ^(d)	USD	4,000 %	12.09.2023	4.155.769	0,22
1.300.000	Credit Agricole S.A. 144A ^(d)	USD	3,375 %	10.01.2022	1.146.298	0,06
3.500.000	Societe Generale S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,488 %	14.12.2026	3.014.794	0,16
					11.525.143	0,62
Irland						
1.700.000	AIB Group Plc. 144A ^(d)	USD	4,750 %	12.10.2023	1.593.041	0,08
Niederlande						
2.000.000	Enel Finance International NV 144A ^(d)	USD	2,875 %	12.07.2041	1.707.430	0,09
1.175.000	Syngenta Finance NV 144A ^(d)	USD	4,441 %	24.04.2023	1.072.726	0,06
1.125.000	Syngenta Finance NV 144A ^(d)	USD	4,892 %	24.04.2025	1.073.339	0,06
					3.853.495	0,21
Überstaatliche Wertpapiere						
3.700.000	NXP BV Via NXP Funding LLC 144A ^(d)	USD	3,875 %	01.09.2022	3.319.381	0,18
2.460.000	NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 144A ^(d)	USD	3,250 %	30.11.2051	2.182.294	0,11
					5.501.675	0,29
Schweiz						
3.100.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	2,997 %	14.12.2023	2.780.558	0,15
Vereinigte Staaten von Amerika						
736.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(d)	USD	3,500 %	15.03.2029	643.599	0,03
1.020.000	Allison Transmission, Inc. 144A ^(d)	USD	3,750 %	30.01.2031	862.811	0,05
2.100.000	Ashland LLC 144A ^(d)	USD	3,375 %	01.09.2031	1.831.743	0,10
925.000	Aviation Capital Group LLC 144A ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	802.685	0,04
1.425.000	Axalta Coating Systems LLC 144A ^(d)	USD	3,375 %	15.02.2029	1.199.136	0,06
1.575.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,469 %	15.04.2034	1.430.116	0,08
5.097.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,137 %	15.11.2035	4.436.495	0,24
1.015.000	Calpine Corp. 144A ^(d)	USD	3,750 %	01.03.2031	857.467	0,05
1.700.000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A ^(d)	USD	4,250 %	01.02.2031	1.473.502	0,08
1.425.000	Chemours Co. 144A ^(d)	USD	5,750 %	15.11.2028	1.293.063	0,07
1.220.000	Cheniere Energy Partners LP 144A ^(d)	USD	3,250 %	31.01.2032	1.036.010	0,06
700.000	Federal Home Loan Banks	USD	2,625 %	12.09.2025	652.082	0,03
400.000	Federal Home Loan Banks	USD	5,625 %	14.03.2036	517.277	0,03
2.900.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	4,125 %	30.05.2023	2.665.955	0,14
1.575.000	Glencore Funding LLC 144A ^(d)	USD	4,125 %	12.03.2024	1.466.285	0,08
7.125.000	Hyundai Capital America 144A ^(d)	USD	1,650 %	17.09.2026	6.164.498	0,33
61.430.000.000	Indonesische Schatzanleihe – JPMorgan Chase Bank NA 144A ^{(c)(d)}	IDR	7,500 %	17.06.2035	3.995.603	0,21
1.250.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(d)	USD	1,230 %	01.10.2025	1.082.666	0,06
2.475.000	MasTec, Inc. 144A ^(d)	USD	4,500 %	15.08.2028	2.254.003	0,12
547.000	Sirius XM Radio, Inc. 144A ^(d)	USD	3,875 %	01.09.2031	454.892	0,02
300.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	442.623	0,02
200.000	State of Illinois	USD	6,725 %	01.04.2035	220.124	0,01
1.400.000	Stellantis Finance US, Inc. 144A ^(d)	USD	1,711 %	29.01.2027	1.212.537	0,06
1.425.000	Stellantis Finance US, Inc. 144A ^(d)	USD	2,691 %	15.09.2031	1.235.492	0,07
					38.230.664	2,04
ANLEIHEN INSGESAMT					67.346.241	3,60
(Kosten EUR 64.412.925)						
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 12,26 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
200.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	3,458 %	25.08.2023	182.885	0,01
473.208	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	3,889 %	25.03.2029	430.971	0,02
2.865	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.12.2035	2.832	0,00
1.472	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	01.02.2037	1.455	0,00
12.607	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	12.206	0,00
8.573	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	01.02.2041	8.300	0,00
347.752	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,911 %	15.05.2041	46.406	0,00
1.000.289	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	6,461 %	15.06.2042	143.125	0,01
567.195	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,911 %	15.09.2043	74.580	0,00
299.774	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,961 %	15.03.2044	38.711	0,00
834.359	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,511 %	15.05.2045	98.862	0,01
2.002.023	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,911 %	15.05.2046	298.656	0,02
1.296.775	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,958 %	25.10.2048	175.843	0,01
1.444.369	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	6,008 %	25.08.2049	221.568	0,01
9.943.763	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	25.06.2050	1.270.309	0,07

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
696.915	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.07.2050	94.898	0,01
663.888	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5,000 %	25.07.2050	85.621	0,01
3.841.626	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	6,008 %	25.07.2050	598.594	0,03
2.382.198	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	25.08.2050	262.505	0,01
6.358.746	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.08.2050	883.340	0,05
4.766.696	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	25.09.2050	406.061	0,02
891.406	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	120.331	0,01
9.772.534	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3,000 %	01.12.2050	9.047.130	0,48
2.959.366	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	2.689.448	0,14
3.939.709	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,500 %	01.09.2051	3.584.704	0,19
3.200.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,050 %	25.08.2033	2.825.549	0,15
1.920.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	2,100 %	25.12.2033	1.695.598	0,09
1.212.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,450 %	25.10.2041	1.067.766	0,06
630.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	7,550 %	25.10.2041	575.403	0,03
1.484.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,698 %	25.11.2041	1.313.061	0,07
2.217.490	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,792 %	25.01.2050	1.957.907	0,11
800.215	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,939 %	25.02.2050	707.843	0,04
753.187	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,842 %	25.08.2050	667.805	0,04
211.675	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,242 %	25.09.2050	187.167	0,01
1.736.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	5,342 %	25.09.2050	1.601.165	0,09
3.453.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	4,850 %	25.10.2050	3.225.548	0,17
831.211	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	2,650 %	25.11.2050	739.267	0,04
1.719.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	4,050 %	25.11.2050	1.584.552	0,09
1.160.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(d)}	USD	2,049 %	25.12.2050	1.026.117	0,06
447.239	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,678 %	25.04.2037	78.772	0,00
573.020	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,211 %	25.03.2038	88.218	0,01
32.492	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2039	31.631	0,00
221.679	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	5,858 %	25.12.2040	29.142	0,00
240.623	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.05.2041	235.212	0,01
380.089	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,458 %	25.12.2041	56.697	0,00
723.519	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	5,858 %	25.02.2042	99.483	0,01
516.084	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,578 %	25.07.2042	73.028	0,00
46.548	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.07.2042	48.826	0,00
13.744	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7,000 %	25.10.2042	13.904	0,00
10.687	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	10.022	0,00
15.579	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.12.2042	14.610	0,00
20.485	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	19.211	0,00
15.627	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	14.655	0,00
41.283	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.01.2043	38.715	0,00
23.912	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	22.464	0,00
10.421	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	9.790	0,00
14.275	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	13.410	0,00
51.128	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	48.031	0,00
43.532	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3,000 %	01.04.2043	40.896	0,00
493.859	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,508 %	25.02.2044	75.761	0,00
10.285	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.05.2044	10.088	0,00
17.015	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.09.2044	16.393	0,00
1.798.266	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	5,482 %	25.05.2045	220.771	0,01
600.635	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2045	579.496	0,03
38.324	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	36.507	0,00
38.892	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.03.2046	37.230	0,00
49.989	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.06.2046	47.674	0,00
12.349	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.08.2046	11.708	0,00
90.419	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	85.940	0,01
16.908	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.10.2046	16.096	0,00
1.824.638	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,008 %	25.05.2047	290.737	0,02
2.790.978	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.11.2047	2.677.944	0,14
197.519	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	6,058 %	25.11.2047	29.984	0,00
7.860.050	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	01.01.2048	7.491.839	0,40
4.301.229	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	2,500 %	25.03.2048	228.256	0,01
861.372	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.06.2048	815.072	0,04
3.455.846	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.06.2048	502.402	0,03
531.826	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2048	503.386	0,03
799.976	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.09.2048	770.598	0,04
5.657.078	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.11.2048	5.543.433	0,30
842.036	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2049	793.538	0,04
847.757	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.07.2049	799.977	0,04
849.713	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.01.2050	802.057	0,04
860.802	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(e)	USD	5,908 %	25.01.2050	107.166	0,01
936.361	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	124.258	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
5.094.110	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	25.09.2050	435.441	0,02
827.853	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	110.345	0,01
5.924.230	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,500 %	01.09.2051	5.390.401	0,29
3.240.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,350 %	25.11.2041	2.865.613	0,15
22.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	2,000 %	13.12.2051	19.385.455	1,04
13.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	3,000 %	13.12.2051	11.878.036	0,64
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	4,500 %	13.12.2051	1.889.596	0,10
10.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	2,000 %	13.01.2052	8.794.405	0,47
4.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	4,500 %	14.01.2052	3.781.389	0,20
784.004	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,159 %	20.02.2040	120.137	0,01
3.622	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2041	3.453	0,00
5.668	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2041	5.407	0,00
945	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2042	900	0,00
3.026	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.04.2042	2.882	0,00
1.901	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2042	1.810	0,00
262.890	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.04.2043	30.034	0,00
443.353	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,014 %	16.07.2043	74.503	0,00
112.021	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.07.2043	17.268	0,00
29.688	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2043	28.269	0,00
690.839	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,860 %	20.08.2043	120.325	0,01
1.446.609	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.10.2043	130.939	0,01
2.848	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.03.2044	2.712	0,00
3.474	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2044	3.308	0,00
75.962	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2044	72.330	0,00
2.698.621	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,509 %	20.08.2044	389.894	0,02
240.639	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2044	228.805	0,01
1.157.976	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,509 %	20.11.2044	158.094	0,01
852.593	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2045	810.663	0,04
30.925	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2045	29.404	0,00
1.452.767	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.07.2045	1.380.124	0,07
730.781	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	77.867	0,00
507.815	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,159 %	20.08.2045	78.376	0,00
249.475	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.09.2045	34.830	0,00
211.332	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,159 %	20.09.2045	35.355	0,00
31.538	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	29.926	0,00
1.789.314	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	180.666	0,01
259.901	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,159 %	20.11.2045	39.040	0,00
283.743	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.01.2046	41.816	0,00
527.617	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2046	64.576	0,00
352.485	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,569 %	20.07.2047	43.721	0,00
144.770	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2048	136.256	0,01
51.694	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2048	48.611	0,00
172.071	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.04.2048	161.550	0,01
989.107	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.05.2048	927.272	0,05
709.719	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.05.2048	92.381	0,01
356.425	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.08.2048	333.776	0,02
889.924	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.08.2048	840.778	0,05
485.188	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.08.2048	61.920	0,00
4.329.432	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.09.2048	4.053.124	0,22
566.484	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.09.2048	535.045	0,03
3.515.999	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.09.2048	490.465	0,03
1.269.552	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.10.2048	1.198.832	0,06
3.355.038	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.10.2048	439.168	0,02
3.757.437	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.11.2048	3.548.131	0,19
4.659.589	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2048	4.359.331	0,23
1.653.477	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	1.565.789	0,08
8.752.068	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	8.183.134	0,44
2.484.895	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.01.2049	2.344.695	0,13
745.601	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.01.2049	88.472	0,01
847.004	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.01.2049	101.706	0,01
1.320.493	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,699 %	20.02.2049	87.748	0,01
509.613	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.02.2049	474.333	0,03
540.455	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.02.2049	505.369	0,03
1.689.011	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.03.2049	1.570.692	0,08
296.964	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	277.624	0,02
989.305	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.03.2049	936.575	0,05
2.064.094	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.05.2049	1.917.374	0,10
6.517.272	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	3,179 %	20.06.2049	347.501	0,02
457.467	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.06.2049	52.493	0,00
2.000.001	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.08.2049	1.826.324	0,10
1.295.742	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.08.2049	157.807	0,01
1.162.477	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.08.2049	159.552	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
5.528.981	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.09.2049	821.895	0,04
648.176	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.09.2049	85.049	0,01
670.585	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.09.2049	76.468	0,00
3.516.469	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	281.304	0,02
6.290.388	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.12.2049	704.210	0,04
10.131.174	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2049	1.232.394	0,07
256.326	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	239.510	0,01
5.000.003	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.01.2050	4.566.711	0,24
158.004	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2050	15.167	0,00
2.578.759	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.02.2050	364.945	0,02
1.377.653	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	150.936	0,01
2.587.066	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.04.2050	377.884	0,02
1.053.396	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.05.2050	103.114	0,01
4.718.431	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	479.638	0,02
14.451.975	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	1.241.802	0,07
1.820.988	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2050	79.966	0,00
7.000.003	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.02.2051	6.393.479	0,34
9.999.306	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.04.2051	9.130.840	0,49
3.999.602	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,000 %	20.05.2051	3.652.961	0,20
2.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2051	1.814.053	0,10
30.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	2,500 %	20.12.2051	27.162.955	1,45
2.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	4,500 %	20.12.2051	1.863.399	0,10
9.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	3,000 %	20.01.2052	8.186.880	0,44
					229.176.620	12,26
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten EUR 225.685.086)					229.176.620	12,26
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 11,99 %						
Cayman-Inseln						
10.000.000	AGL CLO 6 Ltd. 2020-6A „AR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,332 %	20.07.2034	8.794.300	0,47
2.700.000	Anchorage Capital CLO Ltd. 2014-4RA „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,186 %	28.01.2031	2.375.854	0,13
8.000.000	Bain Capital Credit CLO 2020-3 Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,000 %	23.10.2034	7.030.125	0,38
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,182 %	18.04.2034	1.754.789	0,09
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,032 %	18.04.2034	1.746.532	0,09
1.331.550	Catamaran CLO Ltd. 2013-1A „AR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,985 %	27.01.2028	1.170.579	0,06
19.500.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A „ARR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,306 %	28.07.2034	17.151.765	0,92
9.900.000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A „DRR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,686 %	28.07.2034	8.644.914	0,46
24.300.000	Invesco CLO Ltd. 2021-2A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,244 %	15.07.2034	21.390.994	1,14
12.439.120	Magnetite XVI Ltd. 2015-16A „AR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,922 %	18.01.2028	10.934.383	0,59
6.200.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,432 %	20.04.2033	5.453.698	0,29
24.600.000	Marble Point CLO XXII Ltd. 2021-2A „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,324 %	25.07.2034	21.652.075	1,16
3.050.000	MF1 Ltd. 2021-FL6 „A“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,189 %	16.07.2036	2.680.445	0,14
21.030.000	MP CLO VIII Ltd. 2015-2A „ARR“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,336 %	28.04.2034	18.491.401	0,99
2.771.605	Newfleet CLO Ltd. 2016-1A „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	1,082 %	20.04.2028	2.436.498	0,13
4.900.000	Ocean Trails Clo XI „D“ 144A ^{(c)(d)}	USD	3,852 %	20.07.2034	4.271.759	0,23
1.378.602	OCP CLO Ltd. 2015-10 „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,945 %	26.10.2027	1.211.590	0,07
					137.191.701	7,34
Irland						
4.198.865	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X „A1“ ^(c)	EUR	0,650 %	28.07.2051	4.206.869	0,22
3.733.357	Magnolia Finance XI DAC 2018-3MGN „A“ ^(c)	EUR	2,750 %	18.02.2025	3.546.689	0,19
4.218.406	Octagon Finance No 1 DAC „A“ ^(c)	EUR	1,809 %	17.01.2023	4.091.854	0,22
3.909.835	Primrose Residential 2021-1 DAC „A“ ^(c)	EUR	0,190 %	24.03.2061	3.907.431	0,21
2.800.000	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC „A“ ^(c)	GBP	1,251 %	22.07.2029	3.317.540	0,18
					19.070.383	1,02
Vereinigtes Königreich						
5.216.044	Finsbury Square 2021-1GRX „AGRN“ ^(c)	GBP	0,700 %	16.12.2067	6.102.424	0,33
1.494.809	Harben Finance 2017-1X Plc. „A“ ^(c)	GBP	0,914 %	20.08.2056	1.755.909	0,09
2.400.000	London Wall Mortgage Capital Plc. 2021-FL2 „A“ ^(c)	GBP	0,000 %	15.05.2052	2.818.806	0,15
4.497.926	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc. „A“ ^(c)	GBP	1,250 %	25.05.2051	5.299.063	0,28
					15.976.202	0,85
Vereinigte Staaten von Amerika						
45.336	Alternative Loan Trust 2005-24 „1A1“ ^(c)	USD	1,397 %	20.07.2035	35.092	0,00
165.376	Alternative Loan Trust 2006-OA1 „2A1“ ^(c)	USD	0,511 %	20.03.2046	124.086	0,01
2.053.748	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset Backed Pass-Through Certificates 2005-R11 „M2“ ^(c)	USD	0,794 %	25.01.2036	1.827.053	0,10
2.200.000	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 „D“ 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.07.2049	1.793.499	0,10

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeits-termin ^(b)	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
109.472	Banc of America Funding 2006-I Trust „6A1 ^(c)	USD	0,471 %	20.12.2046	89.943	0,01
303.890	Banc of America Funding 2007-D Trust „1A5 ^(c)	USD	0,646 %	20.06.2047	248.138	0,01
2.400.000	Bank 2017-BNK4 „C ^(c)	USD	4,372 %	15.05.2050	2.248.829	0,12
2.600.000	Bank 2017-BNK6 „A4 ^(c)	USD	3,254 %	15.07.2060	2.420.255	0,13
950.000	Bank 2017-BNK9 „D ^(c) 144A ^(d)	USD	2,800 %	15.11.2054	739.674	0,04
975.000	Bank 2018-BNK14 „D ^(c) 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.09.2060	791.566	0,04
1.310.000	Bank 2018-BNK15 „D ^(c) 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.11.2061	1.061.078	0,06
1.150.000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 „D ^(c) 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.12.2051	951.470	0,05
1.800.000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 „D ^(c) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,261 %	10.10.2051	1.508.859	0,08
450.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P7 „D ^(c) 144A ^(d)	USD	3,250 %	14.04.2050	320.309	0,02
1.500.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 „D ^(c) 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.09.2050	1.199.762	0,06
853.312	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-HE2 „M1 ^(c)	USD	0,382 %	25.08.2036	754.502	0,04
447.652	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. ^(c)	USD	0,764 %	25.10.2035	394.439	0,02
675.000	COMM Mortgage Trust 2017-COR2 „D ^(c) 144A ^(d)	USD	3,000 %	10.09.2050	554.009	0,03
126.233	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02 „1M2 ^(c) 144A ^{(c)(d)}	USD	2,392 %	25.08.2031	111.668	0,01
58.838	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 „1M2 ^(c) 144A ^{(c)(d)}	USD	2,242 %	25.09.2031	52.041	0,00
398.899	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 „1M2 ^(c) 144A ^{(c)(d)}	USD	2,142 %	25.01.2040	352.363	0,02
1.653.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 144A ^{(c)(d)}	USD	6,050 %	25.10.2041	1.485.869	0,08
27.632	Countrywide Home Equity Loan Trust 2006-HW „2A1A ^(c)	USD	0,240 %	15.11.2036	20.728	0,00
64.923	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 2005-8 „9A9 ^(c)	USD	0,739 %	25.09.2035	41.328	0,00
97.001	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2005-AR5 „1A1 ^(c)	USD	0,629 %	25.11.2045	81.672	0,00
1.865.021	GSAA Home Equity Trust 2006-10 „AF3 ^(c)	USD	5,985 %	25.06.2036	610.956	0,03
1.273.277	GSR Mortgage Loan Trust 2006-OA1 „2A2 ^(c)	USD	0,612 %	25.08.2046	582.960	0,03
173.627	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-6 „3A1A ^(c)	USD	3,021 %	19.08.2036	149.147	0,01
2.124.639	Higher Education Funding I 2014-1 „A ^(c) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,230 %	25.05.2034	1.879.140	0,10
995.301	Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 „2AV3 ^(c)	USD	0,322 %	25.04.2037	861.107	0,05
101.918	Impac Secured Assets Trust 2007-1 „A2 ^(c)	USD	0,252 %	25.03.2037	89.821	0,01
1.330.900	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR5 „2A1 ^(c)	USD	2,976 %	25.05.2037	1.093.488	0,06
1.480.000	JPMB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C7 „D ^(c) 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.10.2050	1.207.714	0,07
300.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C9 „A4 ^(c)	USD	3,102 %	15.05.2046	269.693	0,01
1.500.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 „D ^(c) 144A ^(d)	USD	3,000 %	15.10.2051	1.135.620	0,06
437.939	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2007-15AR „2A1 ^(c)	USD	2,792 %	25.11.2037	334.033	0,02
6.185.921	Navigent Student Loan Trust 2017-2A „A ^(c) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,142 %	27.12.2066	5.492.548	0,29
2.555.945	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A „A ^(c) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,242 %	25.09.2065	2.293.235	0,12
3.055.664	RALI Series 2006-QQ10 Trust „A1 ^(c)	USD	0,409 %	25.01.2037	2.634.049	0,14
140.757	RALI Series 2006-QS8 Trust „A4 ^(c)	USD	0,539 %	25.08.2036	98.558	0,01
899.922	RALI Series 2007-QQ1 Trust „A1 ^(c)	USD	0,392 %	25.02.2047	765.946	0,04
4.900.000	Ready Capital Mortgage Financing LLC 2021-FL7 „A ^(c) 144A ^{(c)(d)}	USD	1,280 %	25.11.2036	4.317.015	0,23
1.334.950	SLM Student Loan Trust 2003-1 „A5A ^(c) 144A ^{(c)(d)}	USD	0,226 %	15.12.2032	1.107.984	0,06
1.750.808	SLM Student Loan Trust 2007-2 „A4 ^(c)	USD	0,184 %	25.07.2022	1.516.003	0,08
514.185	SLM Student Loan Trust 2008-4 „A4 ^(c)	USD	1,774 %	25.07.2022	458.220	0,03
651.096	SLM Student Loan Trust 2008-5 „A4 ^(c)	USD	1,824 %	25.07.2023	578.737	0,03
457.494	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2007-AR6 „A1 ^(c)	USD	1,587 %	25.08.2047	401.040	0,02
1.872.550	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2006-WF3 „M1 ^(c)	USD	0,339 %	25.09.2036	1.652.923	0,09
520.200	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2007-BC3 „2A4 ^(c)	USD	0,352 %	25.05.2047	419.177	0,02
319.093	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR16 Trust „3A1 ^(c)	USD	3,115 %	25.12.2036	280.286	0,02
2.259.159	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-8 Trust „A5 ^(h)	USD	4,184 %	25.10.2036	1.009.265	0,05
750.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 „D ^(c) 144A ^{(c)(d)}	USD	3,342 %	15.12.2049	614.878	0,03
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1 „D ^(c) 144A ^(d)	USD	3,401 %	15.03.2050	819.263	0,04
					51.881.038	2,78
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT					224.119.324	11,99
(Kosten EUR 214.840.792)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					520.642.185	27,85
(Kosten EUR 504.938.803)						
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					1.876.737.530	100,39
(Kosten EUR 1.822.973.628)						
Gedekte hypothekenbesicherte Termin-Wertpapiere – (0,59 %)						
(1.000.000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^{(g)(l)}	USD	5,000 %	13.12.2051	(962.477)	(0,05)
(7.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(g)(l)}	USD	3,000 %	20.12.2051	(6.377.426)	(0,34)
(4.000.000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^{(g)(l)}	USD	4,000 %	20.12.2051	(3.709.571)	(0,20)
					(11.049.474)	(0,59)
GEDECKTE HYPOTHEKENBESICHERTE TERMIN-WERTPAPIERE INSGESAMT					(11.049.474)	(0,59)
(Kosten EUR (10.810.833))						

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – 0,38 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
AUD					
232	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Long	20.346.779	197.183	0,01
CAD					
120	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	11.698.729	220.884	0,01
EUR					
97	Euro OAT Futures 08.12.2021	Long	16.344.500	185.130	0,01
86	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	18.742.840	934.540	0,05
			35.087.340	1.119.670	0,06
GBP					
176	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Long	26.189.749	349.177	0,02
JPY					
40	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2021	Long	47.457.900	99.905	0,00
USD					
419	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	59.643.073	1.408.364	0,08
2.256	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	259.855.731	3.983.278	0,21
200	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	38.497.750	112.888	0,01
202	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	21.604.289	226.071	0,01
65	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	11.410.769	377.475	0,02
			391.011.612	6.108.076	0,33
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				8.094.895	0,43

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR					
59	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2021	Long	8.968.000	(13.850)	(0,00)
(133)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(22.949.150)	(78.470)	(0,01)
(158)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(17.766.310)	(10.540)	(0,00)
(346)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(46.931.440)	(186.840)	(0,01)
			(78.678.900)	(289.700)	(0,02)
USD					
(261)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(33.715.254)	(650.507)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(940.207)	(0,05)

Devisentermingeschäfte – 0,49 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
BRL	15.005.085	USD	2.676.846	02.12.2021	2.147	0,00
EUR	4.472.765	PLN	20.622.386	06.12.2021	59.865	0,00
USD	26.824.549	INR	2.005.183.541	07.12.2021	106.164	0,00
USD	1.084.562	TRY	13.773.832	10.12.2021	32.310	0,00
USD	21.198.133	KRW	25.006.378.033	13.12.2021	95.008	0,01
USD	1.086.600	ZAR	16.557.937	13.12.2021	43.824	0,00
USD	5.234.000	TRY	49.555.512	14.12.2021	1.292.767	0,07
CAD	19.860.450	EUR	13.341.460	15.12.2021	322.676	0,02
CHF	42.909.104	EUR	40.039.769	15.12.2021	1.131.294	0,06
CHF	33.440.544	USD	36.495.403	15.12.2021	26.328	0,00
CNH	378.181.188	USD	58.492.980	15.12.2021	731.579	0,04
EUR	2.408.140	CAD	3.469.227	15.12.2021	21.286	0,00
EUR	3.915.769	NZD	6.469.790	15.12.2021	29.602	0,00
EUR	6.933.780	PLN	31.881.869	15.12.2021	117.778	0,00
EUR	6.795.713	SEK	68.568.578	15.12.2021	111.849	0,00
GBP	11.428.935	EUR	13.386.427	15.12.2021	29.179	0,00
ILS	8.443.463	EUR	2.326.103	15.12.2021	33.022	0,00
JPY	1.191.077.539	EUR	9.253.763	15.12.2021	40.510	0,00
USD	13.423.310	AUD	18.071.907	15.12.2021	420.217	0,03
USD	69.687.201	CAD	88.037.088	15.12.2021	647.157	0,02
USD	5.447.463	CZK	119.992.622	15.12.2021	92.370	0,00
USD	198.604.473	EUR	171.110.921	15.12.2021	3.354.896	0,21
USD	101.161.140	GBP	73.734.861	15.12.2021	2.313.825	0,11
USD	2.711.685	HUF	848.025.209	15.12.2021	65.835	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
USD	119.697.340	JPY	13.358.410.169	15.12.2021	910.172	0,05
USD	13.399.706	MXN	274.996.665	15.12.2021	471.392	0,03
USD	31.562.503	NOK	270.831.072	15.12.2021	1.431.441	0,08
USD	60.036.506	NZD	86.259.938	15.12.2021	926.382	0,05
USD	80.566.270	SEK	696.761.457	15.12.2021	2.855.873	0,18
USD	5.512.411	SGD	7.498.257	15.12.2021	12.722	0,00
USD	20.947.378	THB	692.404.250	15.12.2021	351.112	0,02
USD	22.457.037	TRY	206.132.895	15.12.2021	5.985.990	0,32
USD	15.393.229	ZAR	228.825.038	15.12.2021	940.224	0,05
USD	1.801.354	TRY	21.575.844	20.12.2021	147.519	0,01
USD	708.361	ILS	2.170.419	21.12.2021	15.611	0,00
USD	3.338.476	ILS	10.474.806	22.12.2021	4.732	0,00
ILS	24.189.389	USD	7.635.600	24.12.2021	54.825	0,00
USD	662.238	ILS	2.043.996	24.12.2021	10.322	0,00
TWD	159.604.772	USD	5.747.174	19.01.2022	35.539	0,00
EUR	100.854.430	GBP	85.265.175	21.01.2022	841.786	0,04
EUR	57.043.269	CAD	82.270.255	31.01.2022	513.839	0,03
USD	3.450.169	CLP	2.843.318.997	07.02.2022	62.945	0,00
EUR	729.345.093	USD	821.501.648	10.02.2022	9.008.466	0,48
USD	12.203.795	KRW	14.457.740.807	10.02.2022	16.974	0,00
USD	8.181.310	RUB	614.358.282	10.02.2022	15.384	0,00
USD	10.467.000	TRY	101.001.317	14.06.2022	3.084.072	0,17
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					38.818.810	2,08

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
USD	2.717.579	BRL	15.386.934	02.12.2021	(26.270)	(0,00)
PLN	4.285.168	EUR	931.700	06.12.2021	(14.735)	(0,00)
INR	1.928.181.368	USD	26.033.738	07.12.2021	(312.374)	(0,01)
USD	14.872.993	ZAR	237.553.310	09.12.2021	(8.127)	(0,00)
ZAR	278.694.494	USD	17.483.786	09.12.2021	(21.206)	(0,01)
ZAR	84.875.746	USD	5.536.936	13.12.2021	(195.684)	(0,01)
TRY	92.632.950	USD	10.467.000	14.12.2021	(3.016.740)	(0,16)
AUD	18.475.634	NZD	19.427.143	15.12.2021	(43.528)	(0,00)
AUD	80.709.858	USD	59.361.799	15.12.2021	(1.360.836)	(0,07)
CAD	69.319.737	USD	55.180.696	15.12.2021	(781.467)	(0,04)
CZK	181.106.081	EUR	7.134.845	15.12.2021	(51.652)	(0,00)
CZK	267.507.172	USD	12.378.935	15.12.2021	(411.980)	(0,02)
EUR	6.658.477	AUD	10.737.139	15.12.2021	(97.784)	(0,00)
EUR	4.469.642	CHF	4.836.331	15.12.2021	(170.793)	(0,01)
EUR	4.563.616	CZK	117.166.275	15.12.2021	(18.844)	(0,00)
EUR	2.395.185	GBP	2.055.596	15.12.2021	(17.731)	(0,00)
EUR	11.828.604	HUF	4.333.759.731	15.12.2021	(8.482)	(0,00)
EUR	9.498.507	JPY	1.247.574.635	15.12.2021	(236.627)	(0,01)
EUR	283.700.653	USD	328.350.408	15.12.2021	(4.741.601)	(0,27)
GBP	47.546.105	USD	64.712.870	15.12.2021	(1.036.626)	(0,04)
HUF	3.267.169.357	EUR	9.134.177	15.12.2021	(210.340)	(0,01)
HUF	568.644.976	USD	1.915.494	15.12.2021	(129.504)	(0,01)
JPY	10.755.791.036	USD	96.210.730	15.12.2021	(587.041)	(0,05)
MXN	168.885.789	USD	8.151.809	15.12.2021	(221.458)	(0,01)
NOK	135.722.947	EUR	13.252.865	15.12.2021	(75.563)	(0,00)
NOK	122.000.953	USD	14.116.669	15.12.2021	(555.871)	(0,03)
NZD	112.081.903	USD	79.573.278	15.12.2021	(2.578.313)	(0,14)
PLN	42.730.490	EUR	9.291.053	15.12.2021	(155.729)	(0,00)
PLN	30.866.689	USD	8.078.604	15.12.2021	(497.750)	(0,03)
SEK	47.678.463	EUR	4.757.995	15.12.2021	(110.438)	(0,01)
SEK	594.530.474	USD	67.503.116	15.12.2021	(1.345.614)	(0,08)
SGD	7.291.454	USD	5.407.666	15.12.2021	(53.912)	(0,00)
THB	247.807.309	USD	7.403.364	15.12.2021	(43.458)	(0,00)
TRY	116.010.800	USD	11.933.025	15.12.2021	(2.748.956)	(0,14)
USD	48.924.398	CHF	45.031.809	15.12.2021	(229.726)	(0,01)
USD	42.071.215	CNH	271.964.626	15.12.2021	(520.252)	(0,02)
USD	2.524.850	ILS	8.088.480	15.12.2021	(41.966)	(0,00)
ZAR	305.908.560	USD	20.431.008	15.12.2021	(1.127.217)	(0,07)
USD	9.306.992	IDR	133.495.968.997	17.12.2021	(1.431)	(0,00)
ILS	18.252.245	USD	5.836.372	22.12.2021	(25.029)	(0,00)
INR	264.590.603	USD	3.520.725	27.12.2021	(2.198)	(0,00)
USD	33.004.611	TWD	913.819.430	19.01.2022	(116.558)	(0,00)
EUR	1.206.575	DKK	8.975.000	25.01.2022	(76)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
EUR	145.103.436	CNH	1.077.218.851	28.01.2022	(2.608.712)	(0,14)
CLP	4.408.751.517	USD	5.462.809	07.02.2022	(196.776)	(0,02)
IDR	79.905.212.378	USD	5.550.515	10.02.2022	(7.333)	(0,00)
RUB	563.798.390	USD	7.801.527	10.02.2022	(271.486)	(0,02)
EUR	171.240.495	JPY	22.041.939.517	16.02.2022	(581.280)	(0,03)
EUR	27.595.880	JPY	3.577.811.368	25.03.2022	(282.370)	(0,02)
EUR	51.479.505	JPY	6.675.040.556	11.04.2022	(522.841)	(0,03)
TRY	54.868.022	USD	5.234.000	14.06.2022	(1.280.079)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(29.702.364)	(1,59)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,36 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
EUR	1.832.758	SEK	18.508.971	20.01.2022	28.650	0,00
EUR	139.544	GBP	118.540	21.01.2022	501	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					29.151	0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
SEK	1.167.370.410	EUR	116.978.026	20.01.2022	(3.192.001)	(0,17)
GBP	4.040.571	EUR	4.780.673	21.01.2022	(41.244)	(0,00)
AUD	143.980	EUR	91.457	31.01.2022	(963)	(0,00)
USD	353.583.871	EUR	313.626.108	10.02.2022	(3.584.841)	(0,19)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(6.819.049)	(0,36)

Optionen – (0,34 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
9.317.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(20.991)	9	0,00
9.317.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(24.373)	9	0,00
76.926.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(118.774)	97.542	0,01
84.335.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(231.500)	76.323	0,00
76.724.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	(38.140)	244.366	0,01
76.802.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	124.189	382.321	0,02
				(309.589)	800.570	0,04
GBP						
79.780.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,28	(105.964)	22.565	0,00
104.260.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,30	(139.806)	31.313	0,00
96.560.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	(133.427)	44.895	0,00
88.210.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,46	(118.305)	46.398	0,00
112.580.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 0,92	(29.043)	236.365	0,01
88.780.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,93	(25.247)	191.222	0,01
99.460.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52	(131.052)	66.644	0,01
90.530.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54	(114.844)	66.283	0,01
				(797.688)	705.685	0,04
JPY						
1.743.410.000	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,43	(145.864)	102.757	0,01
USD						
82.760.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 0,63	(177.520)	15.790	0,00
85.370.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 0,61	(186.302)	23.266	0,00
87.720.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,47	(80.631)	15.018	0,00
82.760.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 0,86	(165.757)	155.344	0,01
51.020.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,05	(162.699)	219.491	0,01
54.000.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,70	(352.701)	109.799	0,01
21.807.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,11	324.262	394.801	0,02
21.747.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,13	196.796	272.351	0,01
21.816.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,14	184.030	261.366	0,01
43.193.000	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 75,26	77.530	183.537	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
16.623.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	42.432	165.229	0,01
32.724.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 16,15	(69.183)	139.829	0,01
				(369.743)	1.955.821	0,10
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAM					3.564.833	0,19
(Kosten EUR 5.187.717)						
Verkaufte Optionen						
EUR						
(16.000.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	(51.690)	(157.129)	(0,01)
(16.000.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	(59.288)	(160.168)	(0,01)
(16.000.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	(114.941)	(222.141)	(0,01)
(16.000.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	(45.352)	(166.352)	(0,01)
(12.330.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(35.103)	(198.270)	(0,01)
(12.340.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(50.186)	(198.431)	(0,01)
(15.260.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(34.693)	(245.385)	(0,01)
(11.460.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(16.200)	(184.280)	(0,01)
(11.460.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	226	(184.280)	(0,01)
(11.450.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(16.186)	(184.119)	(0,01)
(11.450.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(16.186)	(184.119)	(0,01)
(12.340.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(65.135)	(241.515)	(0,01)
(10.180.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(52.173)	(199.240)	(0,01)
(16.000.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	71.526	(33.914)	(0,00)
(16.000.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	37.563	(63.317)	(0,00)
(16.000.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	48.819	(58.381)	(0,00)
(16.000.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	21.680	(99.320)	(0,01)
(30.710.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,11	(10.245)	(266.980)	(0,01)
(12.330.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	34.141	(105.435)	(0,01)
(12.340.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	42.395	(105.520)	(0,01)
(15.260.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	28.640	(130.490)	(0,01)
(11.460.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(5.552)	(97.996)	(0,01)
(11.460.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(5.170)	(97.996)	(0,01)
(11.450.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(6.310)	(97.910)	(0,00)
(11.450.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(6.310)	(97.910)	(0,00)
(12.340.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	77.752	(90.402)	(0,00)
(10.180.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	72.489	(74.578)	(0,00)
(38.463.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	88.619	(122.505)	(0,01)
(38.553.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	201.440	(122.791)	(0,01)
(38.362.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	7.406	(190.966)	(0,01)
				141.976	(4.381.840)	(0,23)
GBP						
(8.240.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	30.829	(97.805)	(0,01)
(10.750.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	30.710	(140.266)	(0,01)
(9.960.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	42.249	(136.195)	(0,01)
(9.020.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	27.546	(137.086)	(0,01)
(11.840.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 1,04	(319.033)	(584.490)	(0,03)
(9.330.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,99	(208.656)	(424.969)	(0,02)
(10.280.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(27.545)	(225.331)	(0,01)
(9.350.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(44.276)	(225.343)	(0,01)
				(468.176)	(1.971.485)	(0,11)
USD						
(17.990.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	(27.853)	(145.711)	(0,01)
(17.990.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	(100.376)	(236.217)	(0,01)
(17.990.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	(158.473)	(295.130)	(0,02)
(26.880.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 1,30	146.154	(47.164)	(0,00)
(17.990.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	(71.887)	(220.452)	(0,01)
(27.700.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 1,12	184.847	(24.505)	(0,00)
(27.700.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,85	76.434	(19.215)	(0,00)
(26.880.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 1,41	55.148	(265.967)	(0,02)
(26.880.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,38	54.425	(327.736)	(0,02)
(10.500.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 1,06	246.437	(215.076)	(0,01)
(10.903.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,06	(236.956)	(316.257)	(0,02)
(10.874.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,08	(173.444)	(259.166)	(0,01)
(10.908.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,09	(166.326)	(256.746)	(0,01)
(21.597.000)	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 74,72	(67.607)	(167.294)	(0,01)
(5.423.000)	Call USD / Put TRY	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 12,30	(340.475)	(394.230)	(0,02)
(16.362.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	20.582	(162.635)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(17.990.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	93.151	(24.707)	(0,00)
(17.990.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	101.303	(34.538)	(0,00)
(17.990.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	85.724	(50.934)	(0,00)
(17.990.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	53.083	(95.483)	(0,01)
				(226.109)	(3.559.163)	(0,19)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten EUR (9.360.180))					(9.912.488)	(0,53)
OPTIONEN INSGESAMT						
(Kosten EUR (4.172.463))					(6.347.655)	(0,34)

Swap-Kontrakte – (0,51 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
46.900.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	17.03.2032	196.269	0,01
57.750.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	390.329	0,02
22.120.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	28.919	0,00
48.460.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	74.708	0,00
46.376.860	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	696.703	0,04
38.400.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	49.160	0,00
40.970.000	Fest 1,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2023	227.245	0,01
47.750.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	569.976	0,03
39.780.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	267.585	0,01
53.400.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	863.546	0,05
5.050.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	2.658	0,00
13.560.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2027	51.802	0,00
59.410.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	549.146	0,03
14.950.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,500 %	CHF	17.03.2032	95.429	0,01
55.300.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	15.584	0,00
23.290.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.12.2026	25.108	0,00
284.150.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	03.11.2023	317.634	0,02
8.750.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	2.099	0,00
23.370.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	95.743	0,01
18.377.287	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	38.618	0,00
42.090.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,200 %	EUR	03.11.2027	70.483	0,00
23.740.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	194.581	0,01
3.570.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2030	48.459	0,00
11.950.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	26.11.2031	85.269	0,01
27.720.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	92.522	0,01
27.720.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	17.03.2032	127.908	0,01
5.080.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,720 %	EUR	02.12.2036	15.198	0,00
5.530.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,257 %	EUR	02.12.2046	19.847	0,00
7.690.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2028	172.518	0,01
1.020.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,750 %	GBP	15.12.2051	27.956	0,00
41.119.640.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	99.381	0,01
20.770.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,565 %	MYR	14.03.2024	105.477	0,01
5.400.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 3,250 %	MYR	15.12.2031	13.934	0,00
25.200.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 3,000 %	NZD	16.09.2031	29.769	0,00
1.525.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	17.866	0,00
41.590.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,000 %	SEK	15.12.2023	8.409	0,00
727.840.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	137.879	0,01
412.450.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	189.042	0,01
99.320.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 1,000 %	SEK	17.03.2032	6.700	0,00
118.900.000	Fest 0,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	15.12.2023	236.644	0,01
131.660.000	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	25.07.2024	3.821	0,00
40.310.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	58.284	0,00
70.920.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	324.889	0,02
50.425.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	51.359	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					6.696.456	0,36
Credit-Default-Swaps						
2.020.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	28.857	0,00
1.470.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	10.385	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn EUR	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps – (Fortsetzung)						
1.920.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2024	25.935	0,00
2.340.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	9.235	0,00
240.000	Variabel (Internationale katarische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	1.861	0,00
1.000.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	10.578	0,00
24.150.000	Variabel (The Markt CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	200.758	0,01
4.800.000	Variabel (The Markt CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	639.685	0,04
4.500.000	Variabel (The Markt CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	349.704	0,02
2.500.000	Variabel (The Markt CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	254.732	0,01
450.000	Variabel (The Markt CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	15.351	0,00
1.250.000	Variabel (The Markt CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	10.711	0,00
2.700.000	Variabel (The Markt CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	13.114	0,00
2.400.000	Variabel (The Markt CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	245.066	0,01
3.600.000	Variabel (The Markt CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	159.961	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					1.975.933	0,10
Inflationsswaps						
8.900.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	4.159	0,00
12.140.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	123.701	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					127.860	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					8.800.249	0,47
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
407.810.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(595.153)	(0,03)
46.390.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,250 %	AUD	15.12.2023	(142.916)	(0,01)
387.970.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(4.488.151)	(0,24)
58.430.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(649.430)	(0,04)
24.890.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(32.022)	(0,00)
64.920.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(386.219)	(0,02)
4.850.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(3.195)	(0,00)
4.925.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(3.646)	(0,00)
6.575.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(9.592)	(0,00)
24.795.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(347.159)	(0,02)
47.521.831	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(97.815)	(0,01)
67.290.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(512.485)	(0,03)
79.320.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	(137.093)	(0,01)
60.470.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(642.997)	(0,04)
14.898.265	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	(2.624)	(0,00)
55.850.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	(280.138)	(0,02)
66.250.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	03.11.2027	(370.174)	(0,02)
6.090.000	Fest 0,750 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	26.11.2041	(84.201)	(0,01)
10.600.000	Fest 0,531 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	02.12.2041	(40.923)	(0,00)
1.480.000	Fest 0,500 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2041	(4.992)	(0,00)
11.040.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(196.829)	(0,01)
147.030.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(655.839)	(0,04)
4.870.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(436.141)	(0,02)
68.250.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	(330.749)	(0,02)
65.490.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	17.03.2032	(505.713)	(0,03)
4.300.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 1,000 %	GBP	15.12.2036	(4.382)	(0,00)
1.520.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2041	(17.588)	(0,00)
20.714.970.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2026	(15.484)	(0,00)
6.119.400.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(71.940)	(0,00)
4.278.000.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)	KRW	15.09.2031	(79.449)	(0,00)
72.610.000	Fest 7,150 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIE)	MXN	03.12.2031	(62.053)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust EUR	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
20.670.000	Variabel (MYR 3-Monats-KLIBOR)	Fest 2,000 %	MYR	16.06.2026	(130.597)	(0,01)
366.490.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(397.637)	(0,02)
293.850.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(317.766)	(0,02)
78.370.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(141.972)	(0,01)
878.490.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 0,500 %	NZD	15.09.2022	(1.565.827)	(0,08)
43.720.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(49.038)	(0,00)
99.290.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,750 %	NZD	15.12.2026	(1.088.918)	(0,06)
31.940.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	15.12.2031	(70.228)	(0,00)
106.350.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(42.901)	(0,00)
1.739.259	Fest 1,750 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2023	(1.094)	(0,00)
18.600.000	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(15.269)	(0,00)
530.100.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(57.498)	(0,00)
12.750.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	16.03.2027	(1.172)	(0,00)
51.160.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(159.723)	(0,01)
77.510.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(246.492)	(0,01)
22.020.000	Fest 2,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	17.09.2031	(81.691)	(0,00)
48.520.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(79.086)	(0,00)
25.380.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(396.334)	(0,02)
445.877.914	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(73.167)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(16.123.502)	(0,86)
Credit-Default-Swaps						
2.050.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fest 1,000 %	EUR	20.06.2024	(10.318)	(0,00)
340.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.12.2021	(28)	(0,00)
71.675.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 28 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2022	(29.835)	(0,00)
1.330.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	(7.483)	(0,00)
330.000	Variabel (Internationale peruanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2024	(630)	(0,00)
5.320.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(28.860)	(0,00)
50.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(487)	(0,00)
3.340.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(41.669)	(0,01)
41.820.000	Variabel (The Markit CDX Emerging Markets 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(701.891)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(821.201)	(0,05)
Inflationsswaps						
10.710.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(72.606)	(0,00)
18.320.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(1.236.418)	(0,07)
UNREALISERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(1.309.024)	(0,07)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(18.253.727)	(0,98)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten EUR 1.807.990.332)					1.859.368.159	99,46
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					10.204.407	0,54
EIGENKAPITAL					1.869.572.566	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert EUR	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten EUR 1.822.973.628)	1.876.737.530	100,39
Marktwert gedeckter hypothekenbesicherter Termin-Wertpapiere (Kosten EUR (10.810.833))	(11.049.474)	(0,59)
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	8.094.895	0,43
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(940.207)	(0,05)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	38.818.810	2,08
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(29.702.364)	(1,59)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	29.151	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(6.819.049)	(0,36)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten EUR 5.187.717)	3.564.833	0,19
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten EUR (9.360.180))	(9.912.488)	(0,53)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	8.800.249	0,47
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(18.253.727)	(0,98)
Andere Aktiva und Passiva	10.204.407	0,54
Eigenkapital	1.869.572.566	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank Plc., Barclays Capital, Inc., Citibank N.A., Credit Suisse, JP Morgan Chase Bank N.A. und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 1,20 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug (0,627) %.
- (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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 70,13 %						
Israel						
12.575.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 412	ILS	(0,140 %)	06.04.2022	3.997.975	1,09
13.825.000	Bank of Israel Bill - Makam – Series 622	ILS	(0,120 %)	08.06.2022	4.395.387	1,20
					8.393.362	2,29
Japan						
1.671.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1025	JPY	(0,153 %)	25.03.2022	14.847.265	4,06
6.398.200.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1028	JPY	(0,147 %)	11.04.2022	56.852.496	15,55
					71.699.761	19,61
Türkei						
1.640.000	Türkische Staatsanleihe	TRY	12,200 %	18.01.2023	115.885	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika						
10.000.000	United States Cash Management Bill	USD	0,060 %	22.03.2022	9.997.842	2,73
21.200.000	US-Schatzwechsel	USD	0,039 %	03.02.2022	21.198.539	5,80
5.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,490 %	03.03.2022	4.999.393	1,37
5.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,048 %	17.03.2022	4.999.227	1,37
20.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,055 %	24.03.2022	19.996.233	5,47
17.500.000	US-Schatzwechsel	USD	0,062 %	31.03.2022	17.496.646	4,79
10.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,064 %	07.04.2022	9.997.883	2,73
28.940.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,250 %	30.11.2026	29.136.702	7,97
53.020.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,875 %	15.08.2028	58.388.275	15,97
					176.210.740	48,20
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 253.395.987)					256.419.748	70,13
Investmentfonds – 9,19 %						
Irland						
1.554	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(c)(d)}				16.397.218	4,49
17.190.678	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(c)(e)}				17.190.678	4,70
					33.587.896	9,19
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 33.590.133)					33.587.896	9,19
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 286.986.120)					290.007.644	79,32
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 – 17,40 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.356.231	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	5,911 %	15.05.2041	205.933	0,06
4.160.393	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	5,861 %	15.10.2041	564.668	0,15
8.006.515	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	6,361 %	15.03.2042	1.327.181	0,36
6.279.099	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	5,831 %	15.04.2042	953.649	0,26
3.940.130	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	6,461 %	15.06.2042	641.486	0,18
286.795	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	5,911 %	15.05.2044	49.159	0,01
5.268.447	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	6,011 %	15.12.2044	921.555	0,25
495.779	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(f)	USD	6,011 %	15.05.2045	90.464	0,03
4.050.962	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	25.06.2050	588.847	0,16
1.879.914	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.07.2050	291.272	0,08
7.352.710	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2,000 %	25.09.2050	712.700	0,20
1.617.487	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,000 %	25.09.2050	248.443	0,07
24.559	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.07.2023	26.851	0,01
30.382	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5,000 %	01.04.2027	33.262	0,01
2.118.795	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	6,678 %	25.04.2037	424.624	0,12
4.343.600	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	4,958 %	25.10.2040	546.947	0,15
1.316.734	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	6,358 %	25.10.2041	208.090	0,06
610.593	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	6,458 %	25.12.2041	103.636	0,03
961.600	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	5,858 %	25.02.2042	150.445	0,04
2.858.317	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	6,408 %	25.03.2042	510.318	0,14

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
2.043.356	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	6,578 %	25.07.2042	329.000	0,09	
4.691.048	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	5,308 %	25.08.2042	744.002	0,20	
9.999.860	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	6,008 %	25.10.2042	1.916.727	0,52	
2.080.444	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	6,508 %	25.02.2044	363.147	0,10	
1.489.586	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(f)	USD	2,500 %	25.03.2048	89.946	0,02	
1.432.082	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.07.2050	216.240	0,06	
1.502.168	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,000 %	25.09.2050	227.826	0,06	
475.405	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,059 %	20.07.2043	83.387	0,02	
1.426.249	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	5,860 %	20.08.2043	282.657	0,08	
190.026	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2044	22.989	0,01	
4.906.583	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	5,509 %	20.08.2044	806.621	0,22	
1.001.069	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	121.371	0,03	
2.092.559	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	5,609 %	20.08.2045	354.344	0,10	
724.043	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,109 %	20.08.2045	126.520	0,03	
5.581.887	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,109 %	20.08.2045	966.070	0,26	
3.723.973	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,159 %	20.08.2045	653.989	0,18	
1.962.313	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	16.09.2045	311.732	0,09	
168.524	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	5,609 %	20.09.2045	28.537	0,01	
205.413	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	5,609 %	20.09.2045	31.149	0,01	
288.616	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,109 %	20.09.2045	50.433	0,01	
3.814.655	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,159 %	20.09.2045	726.141	0,20	
13.419.384	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	1.541.728	0,42	
324.069	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	5,609 %	20.10.2045	55.145	0,02	
517.190	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,109 %	20.10.2045	88.201	0,02	
5.173.456	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	5,559 %	20.11.2045	740.108	0,20	
4.404.514	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	5,559 %	20.01.2046	721.603	0,20	
2.249.959	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,109 %	20.01.2046	377.290	0,10	
1.298.981	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,109 %	20.01.2046	218.187	0,06	
1.617.295	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,109 %	20.08.2048	234.853	0,06	
3.002.200	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,109 %	20.09.2048	482.898	0,14	
1.768.084	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,059 %	20.10.2048	267.692	0,07	
15.417.806	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	16.612.804	4,54	
3.639.087	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	3.871.566	1,06	
292.988	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	5,959 %	20.01.2049	40.406	0,01	
4.545.869	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	3,179 %	20.06.2049	275.799	0,08	
422.962	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,009 %	20.06.2049	55.224	0,02	
9.420.179	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	857.460	0,23	
227.729	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.01.2050	24.873	0,01	
2.167.515	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	270.209	0,07	
6.105.223	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	716.689	0,19	
2.837.218	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(f)	USD	6,059 %	20.06.2050	424.123	0,12	
1.304.531	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	142.930	0,04	
18.000.000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA ^(g)	USD	2,500 %	20.12.2051	18.544.431	5,07	
					63.616.577	17,40	
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 63.669.583)					63.616.577	17,40	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 63.669.583)					63.616.577	17,40	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 350.655.703)					353.624.221	96,72	
Terminkontrakte – (0,28 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
EUR							
1	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			247.983	6.850	0,00
USD							
63	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			10.204.031	259.472	0,07
1.239	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			162.386.438	2.231.918	0,61
21	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			4.194.750	112.983	0,03
					176.785.219	2.604.373	0,71
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					2.611.223	0,71	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(5)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(981.680)	(9.422)	(0,00)
(15)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(2.315.071)	(8.534)	(0,00)
			(3.296.751)	(17.956)	(0,00)
USD					
(338)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(74.029.922)	(221.489)	(0,06)
(1.187)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(144.452.337)	(1.396.082)	(0,38)
(688)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(101.125.250)	(1.998.976)	(0,55)
			(319.607.509)	(3.616.547)	(0,99)
UNREALISIRTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(3.634.503)	(0,99)

Devisentermingeschäfte – 0,10 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
BRL	6.285.989	USD	1.121.395	02.12.2021	1.023	0,00
EUR	1.852.570	PLN	8.541.568	06.12.2021	28.216	0,00
USD	11.261.092	INR	841.674.575	07.12.2021	52.214	0,00
USD	428.185	TRY	5.437.908	10.12.2021	14.702	0,00
USD	453.300	ZAR	6.907.521	13.12.2021	20.809	0,01
USD	2.300.000	TRY	21.776.400	14.12.2021	647.262	0,18
AUD	4.980.816	NZD	5.215.881	15.12.2021	1.348	0,00
CAD	8.697.025	EUR	5.842.221	15.12.2021	160.967	0,05
CHF	17.771.670	EUR	16.582.157	15.12.2021	534.651	0,14
CNH	163.149.214	USD	25.227.451	15.12.2021	365.680	0,09
EUR	964.655	CAD	1.389.707	15.12.2021	9.706	0,00
EUR	2.912.616	PLN	13.392.900	15.12.2021	56.183	0,01
EUR	2.909.771	SEK	29.364.273	15.12.2021	53.990	0,02
GBP	4.931.828	EUR	5.776.364	15.12.2021	14.438	0,00
ILS	3.498.472	EUR	963.800	15.12.2021	15.575	0,00
JPY	498.971.951	EUR	3.878.465	15.12.2021	17.178	0,00
USD	2.211.036	AUD	3.010.383	15.12.2021	54.717	0,02
USD	24.585.360	CAD	31.125.372	15.12.2021	208.002	0,07
USD	2.253.882	CZK	49.646.810	15.12.2021	43.506	0,02
USD	74.260.024	EUR	64.095.212	15.12.2021	1.296.784	0,37
USD	21.536.835	GBP	15.800.477	15.12.2021	423.930	0,12
USD	1.074.460	HUF	336.015.898	15.12.2021	29.695	0,01
USD	36.425.532	JPY	4.075.269.253	15.12.2021	225.828	0,06
USD	5.570.500	MXN	114.265.888	15.12.2021	225.654	0,07
USD	9.428.926	NOK	81.076.349	15.12.2021	468.139	0,13
USD	18.425.278	NZD	26.430.494	15.12.2021	353.323	0,10
USD	18.326.574	SEK	158.122.835	15.12.2021	780.679	0,20
USD	2.245.945	SGD	3.055.047	15.12.2021	5.901	0,00
USD	3.730.871	THB	124.747.807	15.12.2021	28.920	0,01
USD	16.172.336	TRY	146.545.345	15.12.2021	5.055.321	1,39
USD	6.614.429	ZAR	98.226.938	15.12.2021	466.073	0,13
USD	711.175	TRY	8.518.142	20.12.2021	66.481	0,02
USD	281.967	ILS	863.947	21.12.2021	7.076	0,00
USD	1.318.013	ILS	4.135.400	22.12.2021	2.129	0,00
ILS	9.757.363	USD	3.080.000	24.12.2021	25.185	0,00
USD	267.129	ILS	824.494	24.12.2021	4.742	0,00
TWD	76.934.977	USD	2.770.335	19.01.2022	19.388	0,01
USD	1.205.427	SEK	10.347.640	20.01.2022	55.691	0,02
USD	8.512.675	GBP	6.245.549	21.01.2022	161.727	0,04
USD	6.097.913	MXN	124.746.841	24.01.2022	307.149	0,08
USD	829.576	CHF	757.106	25.01.2022	1.283	0,00
USD	3.037.384	NOK	25.338.309	25.01.2022	238.005	0,07
USD	8.566.517	ILS	26.403.269	26.01.2022	154.533	0,04
USD	7.094.343	AUD	9.579.726	31.01.2022	229.221	0,07
USD	5.164.135	CAD	6.428.960	31.01.2022	127.368	0,03
USD	1.889.862	CZK	41.234.000	31.01.2022	56.967	0,02
USD	4.639.923	ZAR	71.590.000	03.02.2022	189.127	0,05
USD	1.891.575	CLP	1.558.865.555	07.02.2022	39.354	0,01
EUR	10.241.446	USD	11.575.087	10.02.2022	104.680	0,02
USD	2.957.864	HKD	23.044.651	10.02.2022	1.674	0,00
USD	4.177.438	KRW	4.948.325.942	10.02.2022	7.242	0,00
USD	18.093.167	PLN	73.653.701	10.02.2022	242.343	0,07
USD	3.289.724	RUB	247.063.130	10.02.2022	6.677	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
JPY	140.864.000	USD	1.238.675	16.02.2022	13.764	0,00
USD	1.555.425	NZD	2.233.298	16.02.2022	29.731	0,01
USD	4.600.000	TRY	44.387.700	14.06.2022	1.552.095	0,42
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					15.304.046	4,19

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	1.120.827	BRL	6.346.120	02.12.2021	(12.328)	(0,00)
PLN	1.774.870	EUR	385.900	06.12.2021	(6.945)	(0,00)
INR	868.462.239	USD	11.727.831	07.12.2021	(162.212)	(0,03)
USD	6.047.504	ZAR	96.608.188	09.12.2021	(4.807)	(0,00)
ZAR	113.590.283	USD	7.123.140	09.12.2021	(6.934)	(0,00)
ZAR	35.407.855	USD	2.309.859	13.12.2021	(92.918)	(0,03)
TRY	40.710.000	USD	4.600.000	14.12.2021	(1.510.280)	(0,41)
AUD	22.905.314	USD	16.913.809	15.12.2021	(506.874)	(0,16)
CAD	24.384.296	USD	19.428.199	15.12.2021	(330.446)	(0,09)
CHF	9.774.086	USD	10.684.151	15.12.2021	(8.427)	(0,01)
CZK	71.974.577	EUR	2.835.541	15.12.2021	(23.406)	(0,00)
CZK	142.522.225	USD	6.601.591	15.12.2021	(256.216)	(0,07)
EUR	2.890.914	AUD	4.661.601	15.12.2021	(48.183)	(0,01)
EUR	1.946.992	CHF	2.106.723	15.12.2021	(84.692)	(0,02)
EUR	1.938.778	CZK	49.771.312	15.12.2021	(8.896)	(0,00)
EUR	1.128.029	GBP	968.097	15.12.2021	(9.490)	(0,00)
EUR	4.816.072	HUF	1.763.818.376	15.12.2021	(1.780)	(0,01)
EUR	3.870.051	JPY	508.438.328	15.12.2021	(110.842)	(0,03)
EUR	103.961.154	USD	120.095.420	15.12.2021	(1.750.499)	(0,48)
GBP	10.933.577	USD	14.888.792	15.12.2021	(279.135)	(0,08)
HUF	1.400.870.243	EUR	3.917.557	15.12.2021	(103.894)	(0,03)
HUF	492.642.582	USD	1.659.478	15.12.2021	(127.718)	(0,04)
JPY	3.667.497.959	USD	32.975.510	15.12.2021	(397.947)	(0,11)
MXN	70.358.806	USD	3.396.074	15.12.2021	(105.005)	(0,03)
NOK	60.606.886	EUR	5.917.483	15.12.2021	(37.764)	(0,01)
NOK	51.592.349	USD	5.949.451	15.12.2021	(247.320)	(0,06)
NZD	23.620.467	USD	16.630.850	15.12.2021	(480.264)	(0,14)
PLN	17.720.704	EUR	3.853.237	15.12.2021	(73.693)	(0,03)
PLN	14.486.665	USD	3.791.532	15.12.2021	(265.929)	(0,07)
SEK	19.273.429	EUR	1.923.408	15.12.2021	(50.875)	(0,01)
SEK	90.049.337	USD	10.005.882	15.12.2021	(13.673)	(0,02)
SGD	3.048.222	USD	2.260.697	15.12.2021	(25.657)	(0,01)
THB	109.938.858	USD	3.287.715	15.12.2021	(25.226)	(0,01)
TRY	89.164.383	USD	9.175.412	15.12.2021	(2.411.348)	(0,66)
USD	17.643.519	CHF	16.235.991	15.12.2021	(90.207)	(0,02)
USD	16.164.700	CNH	104.451.638	15.12.2021	(220.574)	(0,06)
USD	1.219.711	ILS	3.907.405	15.12.2021	(23.077)	(0,01)
ZAR	131.218.335	USD	8.764.524	15.12.2021	(551.125)	(0,15)
ILS	7.205.893	USD	2.304.170	22.12.2021	(11.254)	(0,00)
INR	107.615.125	USD	1.431.960	27.12.2021	(1.018)	(0,00)
USD	13.648.621	TWD	377.899.236	19.01.2022	(54.302)	(0,02)
SEK	4.367.451	USD	507.030	20.01.2022	(21.758)	(0,01)
GBP	6.679.099	USD	9.152.341	21.01.2022	(221.690)	(0,06)
MXN	124.423.507	USD	6.049.935	24.01.2022	(274.181)	(0,07)
CHF	446.674	USD	489.429	25.01.2022	(757)	(0,00)
NOK	20.518.066	USD	2.438.914	25.01.2022	(172.076)	(0,05)
HUF	402.782.992	USD	1.286.062	26.01.2022	(36.139)	(0,01)
USD	1.984.824	HUF	640.851.619	26.01.2022	(3.878)	(0,00)
AUD	11.249.986	USD	8.331.267	31.01.2022	(269.186)	(0,07)
CAD	5.316.650	USD	4.270.658	31.01.2022	(105.331)	(0,03)
CZK	52.005.212	USD	2.383.535	31.01.2022	(71.848)	(0,02)
ZAR	52.883.075	USD	3.427.481	03.02.2022	(139.707)	(0,04)
CLP	1.770.895.841	USD	2.194.113	07.02.2022	(89.962)	(0,02)
SGD	1.587.891	USD	1.176.508	07.02.2022	(12.490)	(0,00)
HKD	22.610.118	USD	2.902.090	10.02.2022	(1.643)	(0,00)
IDR	35.546.466.182	USD	2.469.190	10.02.2022	(3.719)	(0,00)
PLN	70.497.541	USD	17.317.851	10.02.2022	(231.958)	(0,06)
RUB	357.673.838	USD	4.949.290	10.02.2022	(196.416)	(0,05)
USD	6.706.388	EUR	5.933.701	10.02.2022	(60.650)	(0,02)
USD	1.562.134	JPY	177.648.237	16.02.2022	(17.358)	(0,01)
USD	14.524.084	JPY	1.672.541.216	25.03.2022	(352.650)	(0,10)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	55.607.493	JPY	6.401.206.514	11.04.2022	(1.340.729)	(0,37)
TRY	24.110.900	USD	2.300.000	14.06.2022	(644.413)	(0,18)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(14.801.719)	(4,09)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,11 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	807.300	SEK	6.956.243	20.01.2022	34.385	0,01
USD	19.153	GBP	14.000	21.01.2022	434	0,00
EUR	183.277.744	USD	206.955.560	10.02.2022	2.061.937	0,57
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					2.096.756	0,58

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
SEK	461.320.198	USD	53.678.812	20.01.2022	(2.421.120)	(0,66)
GBP	1.469.427	USD	2.020.143	21.01.2022	(55.364)	(0,02)
CHF	4.591.570	USD	5.032.491	25.01.2022	(9.207)	(0,00)
USD	163.352	CHF	149.976	25.01.2022	(725)	(0,00)
PLN	2.139.714	USD	525.679	10.02.2022	(7.095)	(0,00)
USD	3.161.483	EUR	2.798.524	10.02.2022	(30.071)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.523.582)	(0,69)

Optionen – (1,77 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Verfalltag	Ausübungspreis	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
3.859.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(10.078)	5	0,00
3.859.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(11.653)	4	0,00
30.370.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(53.031)	43.818	0,01
34.019.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(104.728)	35.031	0,01
30.508.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	(17.919)	110.563	0,03
30.529.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	55.237	172.923	0,05
				(142.172)	362.344	0,10
GBP						
34.490.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,28	(54.792)	11.100	0,00
45.050.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,30	(72.286)	15.395	0,00
41.790.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	(68.476)	22.108	0,01
38.170.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,46	(60.658)	22.845	0,01
43.780.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 0,92	(14.905)	104.588	0,03
34.540.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,93	(12.755)	84.651	0,02
40.410.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52	(64.124)	30.810	0,01
36.800.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54	(55.899)	30.658	0,01
				(403.895)	322.155	0,09
JPY						
829.840.000	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,43	(89.071)	55.653	0,02
USD						
29.300.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,70	(228.770)	67.788	0,02
8.680.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,11	147.030	178.808	0,05
8.586.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,13	88.522	122.351	0,03
8.800.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,14	84.850	119.962	0,03
17.568.000	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 75,26	36.629	84.941	0,02
6.622.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	19.402	74.895	0,02
13.200.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 16,15	(30.716)	64.178	0,02
				116.947	712.923	0,19
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD 1.971.265)					1.453.075	0,40
Verkaufte Optionen						
EUR						
(23.500.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	(84.975)	(262.598)	(0,07)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
(23.500.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	(99.646)	(267.676)	(0,07)
(23.500.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	(194.650)	(371.246)	(0,10)
(23.500.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	(77.872)	(278.011)	(0,08)
(16.180.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(47.853)	(296.045)	(0,08)
(16.180.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(70.734)	(296.045)	(0,08)
(20.020.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(46.261)	(366.306)	(0,10)
(16.190.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(92.516)	(360.546)	(0,10)
(13.360.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(73.972)	(297.523)	(0,08)
(23.500.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	120.945	(56.677)	(0,02)
(23.500.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	62.213	(105.816)	(0,03)
(23.500.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	79.029	(97.567)	(0,03)
(23.500.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	34.153	(165.986)	(0,05)
(14.630.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,11	4.855	(144.720)	(0,04)
(16.180.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	54.878	(157.429)	(0,04)
(16.180.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	67.381	(157.429)	(0,04)
(20.020.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	46.928	(194.792)	(0,05)
(16.190.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	120.572	(134.956)	(0,04)
(13.360.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	112.185	(111.366)	(0,03)
(15.185.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	39.492	(55.031)	(0,01)
(15.552.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	90.852	(56.361)	(0,02)
(15.254.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	3.816	(86.402)	(0,02)
				48.820	(4.320.528)	(1,18)
GBP						
(3.560.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	17.823	(48.081)	(0,01)
(4.650.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	18.665	(69.037)	(0,02)
(4.300.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	23.520	(66.904)	(0,02)
(3.910.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	15.999	(67.616)	(0,02)
(4.610.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 1,04	(139.285)	(258.948)	(0,07)
(3.630.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,99	(90.795)	(188.134)	(0,05)
(4.180.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(9.201)	(104.253)	(0,03)
(3.800.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(17.697)	(104.208)	(0,03)
				(180.971)	(907.181)	(0,25)
USD						
(26.490.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	(43.804)	(244.134)	(0,07)
(26.490.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	(166.967)	(395.774)	(0,11)
(26.490.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	(267.991)	(494.481)	(0,14)
(26.490.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	(123.004)	(369.361)	(0,10)
(5.700.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 1,06	163.220	(132.850)	(0,04)
(4.340.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,06	(107.515)	(143.242)	(0,04)
(4.293.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,08	(78.043)	(116.422)	(0,03)
(4.400.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,09	(76.789)	(117.841)	(0,03)
(8.784.000)	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 74,72	(31.991)	(77.422)	(0,02)
(2.141.000)	Call USD / Put TRY	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 12,30	(153.030)	(177.097)	(0,05)
(6.600.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	8.538	(74.646)	(0,02)
(26.490.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	158.935	(41.396)	(0,01)
(26.490.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	170.940	(57.867)	(0,02)
(26.490.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	141.152	(85.338)	(0,02)
(26.490.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	86.379	(159.978)	(0,04)
				(319.970)	(2.687.849)	(0,74)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(7.915.558)	(2,17)
(Kosten USD (7.463.436))						
OPTIONEN INSGESAMT					(6.462.483)	(1,77)
(Kosten USD (5.492.171))						
Swap-Kontrakte – (0,38 %)						
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
19.050.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	17.03.2032	97.705	0,03
66.220.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	525.710	0,14
16.750.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,400 %	BRL	02.01.2023	25.200	0,01
81.630.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	141.921	0,04
60.190.000	Fest 6,320 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2025	1.047.427	0,29

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
66.405.000	Fest 8,495 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	04.01.2027	942.063	0,26
60.400.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	81.658	0,02
19.430.000	Fest 1,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2023	122.041	0,03
31.770.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	43.397	0,01
16.650.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	125.978	0,03
22.140.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	360.224	0,10
24.660.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	264.419	0,07
6.550.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,500 %	CHF	17.03.2032	49.259	0,01
22.589.759.310	Fest 4,300 %	Variabel (CLP 6-Monats-CLOIS)	CLP	15.12.2023	432.205	0,12
401.330.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	90.378	0,02
88.990.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.12.2026	118.394	0,03
33.793.020.000	Fest 4,900 %	Variabel (COP 3-Monats-LIBOR)	COP	15.12.2023	146.387	0,04
21.920.920.000	Fest 6,400 %	Variabel (COP 3-Monats-LIBOR)	COP	15.12.2031	48.843	0,01
1.943.711.227	Fest 2,700 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2023	965.310	0,26
810.270.000	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	Fest 3,600 %	CZK	15.12.2023	172.719	0,05
82.215.637	Fest 2,200 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2031	99.992	0,03
215.040.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	03.11.2023	362.104	0,10
950.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	8.499	0,00
33.270.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,200 %	EUR	03.11.2027	100.322	0,03
15.450.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	26.11.2031	125.044	0,03
32.650.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	123.049	0,03
10.930.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	17.03.2032	56.915	0,02
6.560.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,720 %	EUR	02.12.2036	22.369	0,01
7.140.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,257 %	EUR	02.12.2046	29.199	0,01
28.215.532	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	Fest 1,300 %	ILS	15.12.2031	234.602	0,06
1.001.810.000	Variabel (INR 6-Monats-LIBOR)	Fest 5,500 %	INR	15.09.2026	182.552	0,05
58.864.820.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	129.494	0,04
417.570.000	Fest 6,200 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	13.12.2023	314.330	0,09
213.380.842	Fest 6,700 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	09.12.2026	259.396	0,07
128.140.000	Fest 7,150 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	03.12.2031	164.003	0,05
27.850.000	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	Fest 2,000 %	NOK	16.03.2027	34.362	0,01
10.100.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 3,000 %	NZD	16.09.2031	13.234	0,00
5.700.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	75.943	0,02
750.000	Fest 0,000 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	15.12.2023	42	0,00
294.150.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	64.251	0,02
167.790.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	64.570	0,02
45.490.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 1,000 %	SEK	17.03.2032	4.599	0,00
50.330.000	Fest 0,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	15.12.2023	129.208	0,04
53.120.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	698.009	0,19
39.660.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	185.934	0,05
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS					9.282.760	2,54
Inflationsswaps						
12.250.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	6.088	0,00
16.720.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	193.478	0,06
15.400.000	Fest 2,104 %	Variabel (USD 12-Monats-USCP)	USD	14.12.2024	1.070.426	0,29
UNREALISierter GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					1.269.992	0,35
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					10.552.752	2,89
Lokaler nomineller Nettobestand						
Zinsswaps						
166.370.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(274.038)	(0,08)
19.240.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,250 %	AUD	15.12.2023	(64.789)	(0,02)
123.750.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(1.439.952)	(0,39)
24.810.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(321.270)	(0,09)
8.690.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(12.721)	(0,00)
122.940.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(832.556)	(0,23)
5.575.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(4.179)	(0,00)
5.800.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(4.886)	(0,00)
7.675.000	Fest 12,185 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(12.741)	(0,00)
23.945.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(379.919)	(0,10)
81.875.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 7,370 %	BRL	02.01.2024	(866.859)	(0,24)
118.840.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(320.467)	(0,09)
24.370.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(295.450)	(0,08)
4.276.540.000	Variabel (CLP 6-Monats-LIBOR)	Fest 5,100 %	CLP	15.12.2031	(65.229)	(0,02)
81.350.000	Fest 2,600 %	Variabel (CZK 6-Monats-PRIBOR)	CZK	15.12.2031	(4.480)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
21.430.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	(136.165)	(0,04)
50.080.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	03.11.2027	(452.879)	(0,12)
610.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	(4.318)	(0,00)
7.880.000	Fest 0,750 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	26.11.2041	(124.637)	(0,03)
13.690.000	Fest 0,531 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	02.12.2041	(60.059)	(0,02)
4.580.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(95.198)	(0,03)
700.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,270 %	GBP	17.06.2025	(18.684)	(0,01)
21.200.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(123.201)	(0,03)
8.260.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(841.999)	(0,23)
320.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,308 %	GBP	17.06.2030	(23.735)	(0,01)
32.200.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	(182.571)	(0,05)
26.240.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	17.03.2032	(229.128)	(0,06)
73.390.000	Variabel (HKD 3-Monats-HIBOR)	Fest 1,500 %	HKD	15.09.2031	(41.015)	(0,01)
16.439.373.109	Fest 4,600 %	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	HUF	16.03.2024	(12.866)	(0,00)
1.827.874.880	Fest 2,300 %	Variabel (HUF 6-Monats-BUBOR)	HUF	16.03.2032	(67.242)	(0,02)
4.338.676	Fest 0,400 %	Variabel (ILS 3-Monats-TELBOR)	ILS	15.12.2023	(7.904)	(0,00)
1.562.600.000	Fest 4,750 %	Variabel (INR 6-Monats-LIBOR)	INR	16.03.2024	(134.210)	(0,04)
2.532.500.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(21.052)	(0,01)
14.116.200.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWCCDC)	KRW	15.09.2031	(140.595)	(0,04)
130.960.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(162.400)	(0,04)
147.840.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(184.360)	(0,05)
23.150.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(47.926)	(0,01)
357.310.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 0,500 %	NZD	15.09.2022	(231.372)	(0,06)
17.800.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(22.058)	(0,01)
13.590.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,750 %	NZD	15.12.2026	(296.433)	(0,08)
13.340.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	15.12.2031	(43.962)	(0,01)
294.500.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(134.240)	(0,04)
18.032.805	Fest 1,750 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2023	(13.667)	(0,00)
28.240.820	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(3.412)	(0,00)
117.640.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(20.633)	(0,01)
501.545.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	15.09.2026	(15.511)	(0,00)
148.930.000	Variabel (THB 6-Monats-LIBOR)	Fest 1,000 %	THB	16.03.2027	(13.988)	(0,00)
20.680.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(70.933)	(0,02)
410.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,250 %	USD	15.12.2026	(5.935)	(0,00)
31.090.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(111.266)	(0,03)
8.630.000	Fest 2,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	17.09.2031	(27.099)	(0,01)
8.300.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	15.12.2031	(150.033)	(0,04)
64.590.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(658.500)	(0,18)
9.790.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(178.069)	(0,05)
372.078.894	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(66.658)	(0,02)
28.238.551	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	(18.943)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(10.094.392)	(2,76)
Inflationsswaps						
14.300.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(110.116)	(0,03)
22.650.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(1.735.797)	(0,48)
UNREALISIERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(1.845.913)	(0,51)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(11.940.305)	(3,27)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 345.163.532)					344.826.406	94,28
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					20.779.975	5,72
EIGENKAPITAL					365.606.381	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 350.655.703)	353.624.221	96,72
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2.611.223	0,71
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(3.634.503)	(0,99)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	15.304.046	4,19
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(14.801.719)	(4,09)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	2.096.756	0,58
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(2.523.582)	(0,69)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 1.971.265)	1.453.075	0,40
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (7.463.436))	(7.915.558)	(2,17)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	10.552.752	2,89
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(11.940.305)	(3,27)
Andere Aktiva und Passiva	20.779.975	5,72
Eigenkapital	365.606.381	100,00

Morgan Stanley & Co., Inc. war als Futures Commission Merchant tätig.

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc., Standard Chartered Bank, State Street Bank & Trust, UBS AG und Westpac Banking Corp.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., 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 30. November 2021 beträgt 2,63 % 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 30. November 2021 betrug 0,238 %.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.
- (f) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 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 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 48,34 %						
Cayman-Inseln						
210.000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	2,694 %	17.06.2031	210.525	0,27
207.000	Seagate HDD Cayman	USD	3,125 %	15.07.2029	196.391	0,25
220.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	2,880 %	22.04.2031	224.596	0,28
125.000	Transocean, Inc.	USD	11,500 %	30.01.2027	118.750	0,15
					750.262	0,95
Kolumbien						
210.000	Internationale kolumbianische Staatsanleihe	USD	3,875 %	15.02.2061	159.783	0,20
Deutschland						
200.000	Commerzbank AG ^(c)	EUR	6,125 %	Perp.	246.060	0,31
Indonesien						
200.000	Internationale indonesische Staatsanleihe	USD	3,350 %	12.03.2071	189.750	0,24
Insel Man						
200.000	Sasol Financing International Ltd.	USD	4,500 %	14.11.2022	203.000	0,26
Italien						
100.000	Nexi SpA	EUR	2,125 %	30.04.2029	110.983	0,14
Elfenbeinküste						
200.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	USD	6,125 %	15.06.2033	205.279	0,26
Japan						
944.650.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1018	JPY	(0,163 %)	25.02.2022	8.392.703	10,67
1.081.750.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1021	JPY	(0,170 %)	10.03.2022	9.611.435	12,22
403.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1025	JPY	(0,153 %)	25.03.2022	3.580.759	4,55
264.300.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel – Series 1028	JPY	(0,147 %)	11.04.2022	2.348.491	2,98
					23.933.388	30,42
Jersey						
200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31.03.2034	194.550	0,25
Mexiko						
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	193.540	0,25
200.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	2,659 %	24.05.2031	192.905	0,24
200.000	Internationale mexikanische Staatsanleihe	USD	3,771 %	24.05.2061	180.465	0,23
					566.910	0,72
Niederlande						
200.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	205.150	0,26
Nigeria						
200.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,875 %	16.02.2032	191.250	0,25
200.000	Internationale nigerianische Staatsanleihe	USD	7,375 %	28.09.2033	182.750	0,23
					374.000	0,48
Oman						
200.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	4,750 %	15.06.2026	202.625	0,26
200.000	Internationale omanische Staatsanleihe	USD	5,375 %	08.03.2027	205.875	0,26
					408.500	0,52
Katar						
200.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	200.900	0,25
200.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	205.375	0,26
320.000	Internationale katarische Staatsanleihe	USD	4,500 %	23.04.2028	367.200	0,47
					773.475	0,98
Rumänien						
200.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	EUR	2,000 %	14.04.2033	207.374	0,26
170.000	Internationale rumänische Staatsanleihe	USD	4,000 %	14.02.2051	165.856	0,21
					373.230	0,47
Saudi-Arabien						
230.000	Internationale saudi-arabische Staatsanleihe	USD	3,625 %	04.03.2028	250.125	0,32
Südafrika						
200.000	Internationale südafrikanische Staatsanleihe	USD	4,850 %	30.09.2029	201.853	0,26

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Spanien						
200.000	Banco Santander S.A. ^(c)	EUR	4,375 %	Perp.	231.325	0,29
200.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	5,875 %	Perp.	254.992	0,33
					486.317	0,62
Überstaatliche Wertpapiere						
200.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	203.238	0,26
Schweden						
100.000	Heimstaden Bostad AB ^(c)	EUR	3,625 %	Perp.	112.710	0,14
Türkei						
200.000	Internationale türkische Staatsanleihe	USD	5,750 %	11.05.2047	161.052	0,20
Ukraine						
170.000	Internationale ukrainische Staatsanleihe	USD	7,750 %	01.09.2026	170.205	0,22
Vereinigte Arabische Emirate						
200.000	Internationale abu-dhabische Staatsanleihe	USD	3,875 %	16.04.2050	232.250	0,30
Vereinigte Staaten von Amerika						
45.000	Apache Corp.	USD	4,625 %	15.11.2025	47.363	0,06
95.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	01.04.2025	96.456	0,12
35.000	B&G Foods, Inc.	USD	5,250 %	15.09.2027	35.352	0,04
30.000	Buckeye Partners LP	USD	4,350 %	15.10.2024	31.050	0,04
40.000	Buckeye Partners LP	USD	3,950 %	01.12.2026	40.000	0,05
164.000	Chemours Co.	USD	5,375 %	15.05.2027	172.200	0,22
80.000	Cheniere Energy Partners LP	USD	4,500 %	01.10.2029	84.100	0,11
105.000	CHS Via Community Health Systems, Inc.	USD	5,625 %	15.03.2027	108.806	0,14
250.000	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. ^(c)	USD	3,872 %	20.09.2023	250.650	0,32
234.000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	5,875 %	01.06.2027	242.190	0,31
30.000	Dana, Inc.	USD	5,375 %	15.11.2027	31.425	0,04
352.000	DaVita, Inc.	USD	3,750 %	15.02.2031	328.240	0,42
75.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15.07.2022	76.078	0,10
35.000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15.11.2024	35.394	0,05
35.000	DISH DBS Corp.	USD	7,750 %	01.07.2026	35.963	0,05
50.000	Encompass Health Corp.	USD	4,500 %	01.02.2028	50.375	0,06
193.000	EQT Corp.	USD	3,625 %	15.05.2031	197.101	0,25
75.000	Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp.	USD	7,750 %	01.02.2028	73.781	0,09
216.000	Global Partners LP Via GLP Finance Corp.	USD	7,000 %	01.08.2027	223.560	0,28
50.000	Group 1 Automotive, Inc.	USD	4,000 %	15.08.2028	49.500	0,06
319.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4,875 %	15.01.2030	334.551	0,43
115.000	Icahn Enterprises LP Via Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4,750 %	15.09.2024	117.300	0,15
30.000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	01.05.2027	31.575	0,04
45.000	Ingevity Corp.	USD	3,875 %	01.11.2028	43.200	0,05
260.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	15.07.2035	322.590	0,41
37.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,375 %	01.06.2046	42.657	0,05
105.000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4,875 %	01.10.2049	130.838	0,17
60.000	Lumen Technologies, Inc. – Series T	USD	5,800 %	15.03.2022	60.413	0,08
70.000	Mercer International, Inc.	USD	5,500 %	15.01.2026	70.935	0,09
195.000	Navient Corp.	USD	5,625 %	01.08.2033	181.350	0,23
70.000	Netflix, Inc.	USD	5,500 %	15.02.2022	70.569	0,09
202.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,000 %	15.07.2025	231.290	0,29
85.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	01.09.2030	103.062	0,13
70.000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3,500 %	01.09.2025	71.356	0,09
40.000	Scripps Escrow II, Inc.	USD	5,375 %	15.01.2031	40.300	0,05
70.000	Stericycle, Inc.	USD	5,375 %	15.07.2024	71.812	0,09
265.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15.02.2031	257.977	0,33
165.000	TransDigm, Inc.	USD	5,500 %	15.11.2027	166.237	0,21
280.000	United Rentals North America, Inc.	USD	3,875 %	15.02.2031	280.700	0,36
1.120.000	Strip-Kupon des US-Schatzamt	USD	1,784 %	15.02.2038	836.299	1,06
2.100.000	Strip-Kupon des US-Schatzamt	USD	1,823 %	15.08.2038	1.548.088	1,97
90.000	USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	01.04.2026	92.025	0,12
					7.314.708	9,30
Venezuela						
5.070.000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6,000 %	28.10.2022	202.800	0,26
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 41.972.117)					38.029.578	48,34

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 7,60 %						
Irland						
5.976.572	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}				5.976.572	7,60
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 5.976.572)					5.976.572	7,60
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 47.948.689)					44.006.150	55,94
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 9,68 %						
Cayman-Inseln						
112.076	Global Aircraft Leasing Co., Ltd. 144A ^(f)	USD	6,500 %	15.09.2024	108.574	0,14
Luxemburg						
200.000	Altice Financing S.A. 144A ^(f)	USD	5,000 %	15.01.2028	189.500	0,24
395.000	Camelot Finance S.A. 144A ^(f)	USD	4,500 %	01.11.2026	410.800	0,52
175.000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 144A ^(f)	USD	8,000 %	15.02.2024	178.719	0,23
35.000	Nielsen Co. Luxembourg SARL 144A ^(f)	USD	5,000 %	01.02.2025	35.533	0,04
					814.552	1,03
Überstaatliche Wertpapiere						
272.000	Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. 144A ^(f)	USD	8,500 %	15.05.2027	288.320	0,37
46.866	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(f)	USD	8,750 %	25.05.2024	48.271	0,06
26.066	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(f)	USD	13,000 %	31.12.2025	26.736	0,03
18.669	Digicel International Finance Ltd. Via Digicel international Holdings Ltd. 144A ^(f)	USD	8,000 %	31.12.2026	18.214	0,02
169.000	Titan Acquisition Ltd. Via Titan Co-Borrower LLC 144A ^(f)	USD	7,750 %	15.04.2026	169.211	0,22
					550.752	0,70
Vereinigte Staaten von Amerika						
120.000	Acrisure LLC Via Acrisure Finance, Inc. 144A ^(f)	USD	7,000 %	15.11.2025	119.740	0,15
130.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(f)	USD	7,500 %	15.03.2026	138.307	0,18
60.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(f)	USD	4,625 %	15.01.2027	62.325	0,08
55.000	Albertsons Cos., Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC 144A ^(f)	USD	4,875 %	15.02.2030	58.437	0,07
170.000	Alliant Holdings Intermediate LLC Via Alliant Holdings Co-Issuer 144A ^(f)	USD	6,750 %	15.10.2027	172.125	0,22
50.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. 144A ^(f)	USD	6,625 %	15.07.2026	51.625	0,07
55.000	Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. 144A ^(f)	USD	9,750 %	15.07.2027	57.784	0,07
69.000	Berry Global, Inc. 144A ^(f)	USD	4,500 %	15.02.2026	69.816	0,09
104.000	Booz Allen Hamilton, Inc. 144A ^(f)	USD	3,875 %	01.09.2028	104.650	0,13
51.000	Castle US Holding Corp. 144A ^(f)	USD	9,500 %	15.02.2028	54.188	0,07
169.000	Cedar Fair LP Via Canada's Wonderland Co. Via Magnum Management Corp. Via Millennium Op 144A ^(f)	USD	5,500 %	01.05.2025	174.915	0,22
50.000	Change Healthcare Holdings LLC Via Change Healthcare Finance, Inc. 144A ^(f)	USD	5,750 %	01.03.2025	50.003	0,06
30.000	CHS Via Community Health Systems, Inc. 144A ^(f)	USD	8,000 %	15.03.2026	31.463	0,04
45.000	Cumulus Media New Holdings, Inc. 144A ^(f)	USD	6,750 %	01.07.2026	46.744	0,06
15.000	Diamond Sports Group LLC Via Diamond Sports Finance Co. 144A ^(f)	USD	5,375 %	15.08.2026	6.675	0,01
85.000	Diamond Sports Group LLC Via Diamond Sports Finance Co. 144A ^(f)	USD	6,625 %	15.08.2027	17.638	0,02
70.000	Flex Acquisition Co., Inc. 144A ^(f)	USD	6,875 %	15.01.2025	70.013	0,09
40.000	Flex Acquisition Co., Inc. 144A ^(f)	USD	7,875 %	15.07.2026	41.671	0,05
299.000	Freedom Mortgage Corp. 144A ^(f)	USD	7,625 %	01.05.2026	288.535	0,37
231.000	Group 1 Automotive, Inc. 144A ^(f)	USD	4,000 %	15.08.2028	228.690	0,29
28.000	H&E Equipment Services, Inc. 144A ^(f)	USD	3,875 %	15.12.2028	27.335	0,03
273.000	Herc Holdings, Inc. 144A ^(f)	USD	5,500 %	15.07.2027	282.896	0,36
5.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 144A ^(f)	USD	5,375 %	01.05.2025	5.159	0,01
50.000	iHeartCommunications, Inc. 144A ^(f)	USD	5,250 %	15.08.2027	50.813	0,06
273.000	IRB Holding Corp. 144A ^(f)	USD	7,000 %	15.06.2025	288.015	0,37
30.000	Iron Mountain, Inc. 144A ^(f)	USD	5,250 %	15.07.2030	30.750	0,04
30.000	LABL, Inc. 144A ^(f)	USD	6,750 %	15.07.2026	30.938	0,04
30.000	LABL, Inc. 144A ^(f)	USD	10,500 %	15.07.2027	31.575	0,04
50.000	LCM Investments Holdings II LLC 144A ^(f)	USD	4,875 %	01.05.2029	50.375	0,06
35.000	Lumen Technologies, Inc. 144A ^(f)	USD	5,125 %	15.12.2026	35.219	0,04
95.000	Manitowoc Co., Inc. 144A ^(f)	USD	9,000 %	01.04.2026	100.700	0,13

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
141.000	Match Group Holdings II LLC 144A ^(f)	USD	4,625 %	01.06.2028	143.467	0,18
125.000	Mattel, Inc. 144A ^(f)	USD	5,875 %	15.12.2027	134.062	0,17
35.000	Par Pharmaceutical, Inc. 144A ^(f)	USD	7,500 %	01.04.2027	35.613	0,05
20.000	Performance Food Group, Inc. 144A ^(f)	USD	6,875 %	01.05.2025	21.000	0,03
50.000	Performance Food Group, Inc. 144A ^(f)	USD	5,500 %	15.10.2027	51.750	0,07
55.000	Prime Security Services Borrower LLC 144A ^(f)	USD	6,250 %	15.01.2028	55.550	0,07
32.000	PTC, Inc. 144A ^(f)	USD	3,625 %	15.02.2025	32.137	0,04
270.000	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. Via LifePoint Health, Inc. 144A ^(f)	USD	9,750 %	01.12.2026	282.277	0,36
50.000	Rocket Mortgage LLC Via Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 144A ^(f)	USD	3,875 %	01.03.2031	49.853	0,06
80.000	Scripps Escrow II, Inc. 144A ^(f)	USD	5,375 %	15.01.2031	80.800	0,10
160.000	Scripps Escrow, Inc. 144A ^(f)	USD	5,875 %	15.07.2027	163.600	0,21
170.000	Sensata Technologies, Inc. 144A ^(f)	USD	3,750 %	15.02.2031	167.875	0,21
30.000	Staples, Inc. 144A ^(f)	USD	7,500 %	15.04.2026	30.150	0,04
35.000	State of California	USD	7,625 %	01.03.2040	58.758	0,07
505.000	State of Illinois	USD	5,100 %	01.06.2033	591.614	0,75
600.000	State of Illinois	USD	6,630 %	01.02.2035	745.475	0,95
292.000	Station Casinos LLC 144A ^(f)	USD	4,500 %	15.02.2028	294.555	0,37
90.000	Summit Materials LLC Via Summit Materials Finance Corp. 144A ^(f)	USD	6,500 %	15.03.2027	93.544	0,12
50.000	Univar Solutions USA, Inc. 144A ^(f)	USD	5,125 %	01.12.2027	52.313	0,07
85.000	USI, Inc. 144A ^(f)	USD	6,875 %	01.05.2025	86.062	0,11
60.000	Verscend Escrow Corp. 144A ^(f)	USD	9,750 %	15.08.2026	63.059	0,08
67.000	VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. 144A ^(f)	USD	3,500 %	15.02.2025	67.921	0,09
30.000	Wolverine Escrow LLC 144A ^(f)	USD	8,500 %	15.11.2024	28.275	0,04
30.000	Wolverine Escrow LLC 144A ^(f)	USD	9,000 %	15.11.2026	28.275	0,04
7.000	Yum! Brands, Inc. 144A ^(f)	USD	7,750 %	01.04.2025	7.368	0,01
					6.144.472	7,81
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 7.457.399)					7.618.350	9,68
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 10,60 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.895	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,000 %	01.09.2033	1.988	0,00
5.584	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,238 %	01.09.2033	5.881	0,01
4.518	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,215 %	01.10.2034	4.780	0,01
59.068	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,090 %	01.11.2034	62.286	0,08
716	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,150 %	01.11.2034	756	0,00
3.177	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,150 %	01.11.2034	3.353	0,00
2.021	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,260 %	01.11.2034	2.135	0,00
7.034	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,375 %	01.11.2034	7.414	0,01
4.460	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,276 %	01.02.2035	4.715	0,01
5.146	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,375 %	01.02.2035	5.430	0,01
40.580	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	2,125 %	01.05.2036	42.853	0,05
13.444	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,689 %	15.09.2037	13.675	0,02
171.830	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,911 %	15.05.2041	26.091	0,03
283.598	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,911 %	15.09.2043	42.430	0,05
331.792	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,511 %	15.05.2045	44.733	0,06
331.321	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,911 %	15.05.2046	56.239	0,07
392.962	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	5,958 %	25.10.2048	60.631	0,08
481.954	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4,500 %	01.03.2049	516.807	0,66
314.686	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) 144A ^{(c)(f)}	USD	1,792 %	25.01.2050	316.150	0,40
33.372	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,538 %	01.04.2033	34.475	0,04
39.685	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,584 %	01.06.2033	41.084	0,05
1.896	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,278 %	01.07.2033	1.995	0,00
562	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,391 %	01.04.2034	592	0,00
22.649	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,533 %	01.04.2034	23.899	0,03
33.551	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,838 %	01.09.2034	35.183	0,04
59.417	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,235 %	01.10.2034	62.663	0,08
6.674	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,933 %	01.11.2034	7.013	0,01
5.795	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,321 %	01.02.2035	6.125	0,01
22.440	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,984 %	01.03.2035	23.594	0,03
18.443	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,046 %	01.04.2035	19.390	0,02
7.363	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,185 %	01.04.2035	7.784	0,01
8.427	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,774 %	01.05.2035	8.800	0,01
6.124	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,385 %	01.06.2035	6.470	0,01
25.727	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	2,000 %	01.08.2035	27.109	0,03
54.221	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2035	59.123	0,08
10.945	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	1,778 %	01.09.2035	11.462	0,01
28.357	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,442 %	25.04.2037	28.554	0,04
8.171	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.04.2039	9.088	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
24.495	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4,500 %	01.08.2041	26.957	0,03
276.428	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,458 %	25.12.2041	46.918	0,06
234.965	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,578 %	25.07.2042	37.832	0,05
359.529	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,508 %	25.02.2044	62.757	0,08
418.313	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,482 %	25.05.2045	58.435	0,07
391.643	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	6,058 %	25.11.2047	67.648	0,09
498.359	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	5,908 %	25.01.2050	70.596	0,09
506.757	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2,000 %	25.09.2050	49.289	0,06
2.000.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA ^(g)	USD	5,000 %	13.12.2051	2.190.310	2,78
161.779	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.04.2043	21.030	0,03
592.348	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,009 %	20.06.2043	110.084	0,14
112.021	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.07.2043	19.649	0,03
726.901	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,509 %	20.08.2044	119.499	0,15
365.390	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.08.2045	44.300	0,06
168.598	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.08.2045	29.461	0,04
172.737	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,629 %	20.09.2045	29.380	0,04
303.529	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.10.2045	34.872	0,04
152.722	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,609 %	20.10.2045	25.988	0,03
575.517	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.11.2045	46.223	0,06
388.890	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.06.2048	59.297	0,08
838.159	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.10.2048	122.315	0,16
949.626	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,109 %	20.10.2048	147.212	0,19
715.949	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5,000 %	20.12.2048	771.440	0,98
313.553	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.01.2049	333.584	0,42
744.136	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.03.2049	791.573	1,01
359.870	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.08.2049	49.870	0,06
1.105.796	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.09.2049	187.039	0,24
937.889	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.10.2049	85.370	0,11
1.924.738	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.12.2049	266.408	0,34
336.350	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,500 %	20.12.2049	357.607	0,45
241.006	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.02.2050	38.809	0,05
506.919	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3,500 %	20.04.2050	63.194	0,08
310.448	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	5,959 %	20.04.2050	51.597	0,07
164.416	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4,000 %	20.06.2050	20.320	0,03
805.220	Government National Mortgage Association (GNMA) ^(c)	USD	6,059 %	20.06.2050	120.369	0,15
1.401.365	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.10.2050	136.989	0,18
202.332	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2,500 %	20.11.2050	10.110	0,01
					8.337.081	10,60
BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 8.496.396)					8.337.081	10,60
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 12,41 %						
Cayman-Inseln						
700.000	AGL CLO 3 Ltd. 2020-3A „A“ 144A ^{(c)(f)}	USD	1,424 %	15.01.2033	700.601	0,89
700.000	Bain Capital Credit CLO 2020-3A Ltd. „DR“ 144A ^{(c)(f)}	USD	3,374 %	23.10.2034	696.648	0,89
300.000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A „A1R“ 144A ^{(c)(f)}	USD	1,412 %	20.01.2032	300.423	0,38
1.100.000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. „A“ 144A ^{(c)(f)}	USD	1,432 %	20.04.2033	1.100.975	1,40
150.000	MF1 Ltd. 2021-FL6 „A“ 144A ^{(c)(f)}	USD	1,189 %	16.07.2036	149.997	0,19
600.000	Mountain View CLO LLC 2016-1A „AR“ 144A ^{(c)(f)}	USD	1,487 %	14.04.2033	600.395	0,76
400.000	Ocean Trails CLO IX 2020-9A „DR“ 144A ^{(c)(f)}	USD	3,874 %	15.10.2034	397.690	0,51
800.000	Trinitas CLO XVII 2021-17A Ltd. „D“ 144A ^{(c)(f)}	USD	3,613 %	20.10.2034	795.348	1,01
					4.742.077	6,03
Irland						
574.363	Magnolia Finance XI DAC 2018-3MGN „A“ ^(c)	EUR	2,750 %	18.02.2025	620.862	0,79
843.681	Octagon Finance No 1 DAC „A“ ^(c)	EUR	1,809 %	17.01.2023	931.184	1,18
					1.552.046	1,97
Vereinigtes Königreich						
500.000	Red 2 Finance CLO 2018-1 DAC	GBP	0,000 %	20.01.2028	651.276	0,83
Vereinigte Staaten von Amerika						
150.000	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 „D“ 144A ^(f)	USD	3,000 %	15.07.2049	139.141	0,18
100.000	Bank 2018-BNK13 „D“ 144A ^(f)	USD	3,000 %	15.08.2061	86.815	0,11
150.000	BBCMS Mortgage Trust 2017-C1 „D“ 144A ^{(c)(f)}	USD	3,659 %	15.02.2050	138.829	0,18
150.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 „D“ 144A ^{(c)(f)}	USD	4,338 %	10.11.2049	136.987	0,17
100.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 „D“ 144A ^(f)	USD	3,000 %	15.09.2050	91.010	0,12
94.536	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2006-A7 „1A1“ ^(c)	USD	6,000 %	25.12.2036	93.555	0,12
200.000	COMM Mortgage Trust 2017-COR2 „D“ 144A ^(f)	USD	3,000 %	10.09.2050	186.779	0,24
24.924	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02 „1M2“ 144A ^{(c)(f)}	USD	2,392 %	25.08.2031	25.087	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
10.561	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 „1M2“ 144A ^{(c)(f)}	USD	2,242 %	25.09.2031	10.628	0,01	
64.270	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 „1M2“ 144A ^{(c)(f)}	USD	2,142 %	25.01.2040	64.598	0,08	
150.000	CSMC 2014-USA OA LLC „E“ 144A ^(f)	USD	4,373 %	15.09.2037	135.505	0,17	
100.000	DBJPM Mortgage Trust 16-C1 „D“ 144A ^{(c)(f)}	USD	3,480 %	10.05.2049	79.200	0,10	
16.702	GMACM Home Equity Loan Trust 2007-HE3 „2A1“ ^(c)	USD	7,000 %	25.09.2037	17.032	0,02	
22.642	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2004-AR4 „1A“ ^(c)	USD	2,678 %	25.08.2034	22.530	0,03	
100.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 „D“ 144A ^{(c)(f)}	USD	4,754 %	15.03.2050	100.741	0,13	
630.217	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-WL2 „2A4“ ^(c)	USD	0,692 %	25.01.2036	613.195	0,78	
100.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 „D“ 144A ^(f)	USD	2,700 %	15.11.2052	88.216	0,11	
71.714	SLM Student Loan Trust 2005-4 „A3“ ^(c)	USD	0,244 %	25.01.2027	71.693	0,09	
319.210	SLM Student Loan Trust 2008-3 „A3“ ^(c)	USD	1,124 %	25.10.2021	320.559	0,41	
133.984	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2006-12 „2A1“ ^(c)	USD	3,744 %	25.01.2037	120.762	0,15	
151.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 „D“ 144A ^{(c)(f)}	USD	3,198 %	15.12.2059	138.722	0,18	
150.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 „D“ 144A ^{(c)(f)}	USD	2,800 %	15.12.2050	135.402	0,17	
					2.816.986	3,58	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten USD 9.430.457)					9.762.385	12,41	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 25.384.252)					25.717.816	32,69	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 0,07 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
50.000	Novelis Corp. 144A ^(f)	USD	4,750 %	30.01.2030	50.750	0,07	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 50.000)					50.750	0,07	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten USD 50.000)					50.750	0,07	
Einlagenzertifikate – 2,54 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
2.000.000	Svenska Handelsbanken AB	USD	0,000 %	06.12.2021	1.999.995	2,54	
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT (Kosten USD 2.000.012)					1.999.995	2,54	
Commercial Papers – 6,66 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
2.000.000	Citigroup Global Markets, Inc.	USD	0,000 %	21.10.2022	1.993.482	2,53	
1.500.000	Fidelity National Information Services	USD	0,000 %	02.12.2021	1.499.989	1,91	
1.500.000	VW CR, Inc.	USD	0,000 %	16.02.2022	1.499.295	1,90	
250.000	Walt Disney Co.	USD	0,000 %	15.06.2022	249.663	0,32	
					5.242.429	6,66	
COMMERCIAL PAPERS INSGESAMT (Kosten USD 5.244.268)					5.242.429	6,66	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 80.627.221)					77.017.140	97,90	
Terminkontrakte – (0,32 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
	USD						
17	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			2.753.469	67.038	0,09
146	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			19.135.125	221.322	0,28
					21.888.594	288.360	0,37
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					288.360	0,37	

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR					
(1)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(196.336)	(967)	(0,00)
(3)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(463.014)	(1.729)	(0,01)
			(659.350)	(2.696)	(0,01)
USD					
(38)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(8.322.891)	(15.858)	(0,02)
(86)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(10.465.797)	(88.453)	(0,11)
(19)	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(3.795.250)	(130.447)	(0,17)
(101)	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(14.845.422)	(302.785)	(0,38)
			(37.429.360)	(537.543)	(0,68)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(540.239)	(0,69)

Devisentermingeschäfte – (0,11 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
BRL	1.174.795	USD	209.579	02.12.2021	191	0,00
EUR	308.202	PLN	1.421.012	06.12.2021	4.694	0,00
USD	2.102.692	INR	157.074.467	07.12.2021	10.878	0,01
ZAR	17.100.056	USD	1.069.138	09.12.2021	2.146	0,01
USD	55.798	TRY	708.630	10.12.2021	1.916	0,00
USD	80.800	ZAR	1.231.255	13.12.2021	3.709	0,00
USD	432.000	TRY	4.090.176	14.12.2021	121.573	0,15
CAD	1.624.168	EUR	1.091.039	15.12.2021	30.053	0,03
CHF	3.220.533	EUR	3.003.231	15.12.2021	98.872	0,13
CHF	3.353.548	USD	3.659.607	15.12.2021	3.298	0,00
CNH	29.457.705	USD	4.553.613	15.12.2021	67.401	0,07
EUR	121.956	CAD	175.693	15.12.2021	1.227	0,00
EUR	671.651	HUF	245.353.402	15.12.2021	1.708	0,01
EUR	576.807	NZD	953.024	15.12.2021	4.979	0,01
EUR	547.304	PLN	2.516.671	15.12.2021	10.549	0,01
EUR	545.144	SEK	5.501.341	15.12.2021	10.120	0,02
GBP	907.062	EUR	1.062.359	15.12.2021	2.691	0,00
ILS	583.683	EUR	160.800	15.12.2021	2.599	0,00
JPY	78.659.676	EUR	610.899	15.12.2021	3.295	0,00
USD	3.933.581	AUD	5.277.779	15.12.2021	153.141	0,18
USD	7.727.186	CAD	9.745.589	15.12.2021	94.449	0,13
USD	423.414	CZK	9.326.649	15.12.2021	8.173	0,02
USD	18.719.727	EUR	16.027.670	15.12.2021	474.510	0,62
USD	12.779.403	GBP	9.309.958	15.12.2021	339.257	0,44
USD	344.160	HUF	107.489.063	15.12.2021	9.948	0,02
USD	13.601.821	JPY	1.513.735.780	15.12.2021	155.647	0,20
USD	916.420	MXN	18.757.225	15.12.2021	39.041	0,04
USD	3.770.193	NOK	32.298.647	15.12.2021	200.456	0,26
USD	8.205.884	NZD	11.749.263	15.12.2021	172.282	0,22
USD	172.590	PLN	689.950	15.12.2021	4.678	0,01
USD	9.788.819	SEK	84.520.766	15.12.2021	410.081	0,52
USD	422.801	SGD	575.116	15.12.2021	1.111	0,00
USD	647.130	THB	21.676.314	15.12.2021	3.874	0,01
USD	1.876.538	TRY	17.194.873	15.12.2021	572.122	0,73
USD	1.181.085	ZAR	17.521.612	15.12.2021	84.347	0,11
USD	92.675	TRY	1.110.024	20.12.2021	8.663	0,01
USD	36.188	ILS	110.880	21.12.2021	908	0,00
USD	171.621	ILS	538.479	22.12.2021	277	0,00
ILS	1.235.193	USD	389.900	24.12.2021	3.188	0,00
USD	33.816	ILS	104.373	24.12.2021	600	0,00
TWD	11.880.614	USD	429.272	19.01.2022	1.529	0,00
SEK	1.515.480	USD	167.331	20.01.2022	1.056	0,00
USD	95.427	SEK	821.988	20.01.2022	4.095	0,01
USD	1.963.907	GBP	1.436.775	21.01.2022	42.790	0,06
CHF	108.216	USD	115.911	25.01.2022	2.480	0,00
USD	78.061	CHF	71.242	25.01.2022	121	0,00
USD	597.301	NOK	4.982.771	25.01.2022	46.804	0,06
USD	95.682	AUD	132.404	31.01.2022	798	0,00
USD	104.986	CAD	132.934	31.01.2022	839	0,00
USD	332.089	CLP	273.677.604	07.02.2022	6.909	0,01
EUR	213.775	USD	241.119	10.02.2022	2.678	0,00
USD	854.550	KRW	1.012.607.738	10.02.2022	1.176	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	240.921	PLN	980.740	10.02.2022	3.227	0,00
USD	594.487	RUB	44.108.889	10.02.2022	8.355	0,01
USD	90.024	NZD	130.416	16.02.2022	930	0,00
USD	863.000	TRY	8.327.518	14.06.2022	291.187	0,37
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					3.533.626	4,49

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	188.971	BRL	1.069.952	02.12.2021	(2.079)	(0,00)
PLN	295.275	EUR	64.200	06.12.2021	(1.155)	(0,00)
INR	159.268.666	USD	2.150.861	07.12.2021	(29.824)	(0,03)
USD	885.012	ZAR	14.158.859	09.12.2021	(2.012)	(0,00)
ZAR	6.311.394	USD	411.729	13.12.2021	(16.562)	(0,02)
TRY	7.637.550	USD	863.000	14.12.2021	(283.342)	(0,36)
AUD	2.162.574	NZD	2.275.601	15.12.2021	(6.912)	(0,01)
AUD	10.643.881	USD	7.824.533	15.12.2021	(200.386)	(0,23)
CAD	8.012.907	USD	6.374.985	15.12.2021	(99.283)	(0,14)
CZK	10.031.109	EUR	394.912	15.12.2021	(2.946)	(0,00)
CZK	22.178.703	USD	1.026.591	15.12.2021	(39.151)	(0,05)
EUR	545.794	AUD	880.111	15.12.2021	(9.110)	(0,01)
EUR	364.684	CHF	394.603	15.12.2021	(15.863)	(0,02)
EUR	355.942	CZK	9.136.138	15.12.2021	(1.570)	(0,00)
EUR	153.140	GBP	131.428	15.12.2021	(1.288)	(0,00)
EUR	611.474	JPY	80.498.080	15.12.2021	(18.971)	(0,02)
EUR	20.964.733	USD	24.307.778	15.12.2021	(442.429)	(0,57)
GBP	6.848.264	USD	9.341.375	15.12.2021	(190.593)	(0,25)
HUF	260.478.547	EUR	728.363	15.12.2021	(19.239)	(0,03)
HUF	58.589.491	USD	197.360	15.12.2021	(15.189)	(0,02)
JPY	1.293.319.272	USD	11.559.614	15.12.2021	(71.352)	(0,11)
MXN	13.172.847	USD	635.829	15.12.2021	(19.663)	(0,03)
NOK	11.182.318	EUR	1.091.905	15.12.2021	(7.077)	(0,01)
NOK	19.686.927	USD	2.285.361	15.12.2021	(109.506)	(0,14)
NZD	16.080.545	USD	11.417.457	15.12.2021	(422.323)	(0,54)
PLN	3.224.702	EUR	701.250	15.12.2021	(13.481)	(0,01)
PLN	2.596.307	USD	679.520	15.12.2021	(47.660)	(0,06)
SEK	2.544.730	EUR	254.069	15.12.2021	(6.848)	(0,01)
SEK	77.648.476	USD	8.862.503	15.12.2021	(246.338)	(0,31)
SGD	569.181	USD	422.130	15.12.2021	(4.791)	(0,01)
THB	19.362.513	USD	578.555	15.12.2021	(3.963)	(0,00)
TRY	11.527.253	USD	1.184.596	15.12.2021	(310.131)	(0,39)
USD	5.088.698	CHF	4.676.439	15.12.2021	(19.132)	(0,02)
USD	3.582.292	CNH	23.161.414	15.12.2021	(51.026)	(0,06)
USD	238.329	ILS	763.499	15.12.2021	(4.509)	(0,01)
ZAR	23.083.890	USD	1.543.377	15.12.2021	(98.479)	(0,13)
ILS	938.294	USD	300.031	22.12.2021	(1.465)	(0,00)
INR	13.574.403	USD	180.625	27.12.2021	(128)	(0,00)
USD	1.830.216	TWD	50.699.148	19.01.2022	(8.174)	(0,01)
GBP	952.000	USD	1.279.157	21.01.2022	(6.234)	(0,01)
MXN	1.210.123	USD	57.964	24.01.2022	(1.790)	(0,00)
NOK	2.002.978	USD	233.189	25.01.2022	(11.900)	(0,02)
AUD	401.488	USD	297.325	31.01.2022	(9.607)	(0,01)
CAD	265.868	USD	209.821	31.01.2022	(1.527)	(0,00)
CLP	242.974.420	USD	300.872	07.02.2022	(12.174)	(0,02)
IDR	5.190.397.029	USD	360.544	10.02.2022	(543)	(0,00)
KRW	166.881.365	USD	141.433	10.02.2022	(794)	(0,00)
RUB	43.112.626	USD	596.568	10.02.2022	(23.675)	(0,03)
USD	2.480.468	EUR	2.194.677	10.02.2022	(22.432)	(0,03)
NZD	117.962	USD	82.157	16.02.2022	(1.570)	(0,00)
USD	8.204.452	JPY	944.942.842	25.02.2022	(197.844)	(0,25)
USD	9.396.081	JPY	1.082.134.476	10.03.2022	(227.457)	(0,29)
USD	3.501.523	JPY	403.164.674	25.03.2022	(84.501)	(0,11)
USD	2.302.740	JPY	265.045.171	11.04.2022	(55.230)	(0,07)
TRY	4.528.656	USD	432.000	14.06.2022	(121.037)	(0,15)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(3.622.265)	(4,60)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (2,80 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	2.402.188	GBP	1.760.963	21.01.2022	47.598	0,06
EUR	2.189.024	USD	2.471.834	10.02.2022	24.620	0,03
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					72.218	0,09

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
GBP	58.305.116	USD	80.233.379	21.01.2022	(2.273.388)	(2,89)
USD	15.847	EUR	14.071	10.02.2022	(201)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.273.589)	(2,89)

Optionen – (1,16 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
EUR						
642.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(1.677)	1	0,00
642.000	Put EUR / Call PLN	Verfalltag 02.12.2021	Ausübungspreis 4,56	(1.939)	1	0,00
3.953.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(6.902)	5.703	0,01
4.304.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,12	(13.250)	4.432	0,00
3.889.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	(2.284)	14.094	0,02
3.896.000	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	7.049	22.068	0,03
				(19.003)	46.299	0,06
GBP						
11.980.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,28	(19.032)	3.856	0,01
15.640.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,30	(25.095)	5.345	0,01
14.540.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	(23.825)	7.692	0,01
13.290.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,46	(21.120)	7.954	0,01
14.600.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52	(23.168)	11.131	0,01
13.290.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54	(20.187)	11.072	0,01
				(132.427)	47.050	0,06
JPY						
199.900.000	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,43	(21.456)	13.406	0,02
USD						
12.840.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 0,63	(33.108)	2.788	0,00
12.830.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 0,61	(33.197)	3.979	0,01
13.210.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,47	(14.247)	2.573	0,00
12.840.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 0,86	(31.055)	27.424	0,04
7.890.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,05	(31.776)	38.622	0,05
6.000.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,70	(46.847)	13.882	0,02
1.115.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,11	18.887	22.969	0,03
1.118.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,13	11.526	15.931	0,02
1.113.000	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,14	10.731	15.172	0,02
2.216.000	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 75,26	4.620	10.714	0,01
847.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	2.482	9.580	0,01
1.670.000	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 16,15	(3.886)	8.119	0,01
				(145.870)	171.753	0,22
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAM					278.508	0,36
(Kosten USD 597.264)						
Verkaufte Optionen						
EUR						
(2.080.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	(7.521)	(23.243)	(0,03)
(2.080.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	(8.820)	(23.692)	(0,03)
(2.080.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	(17.229)	(32.859)	(0,04)
(2.080.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	(6.893)	(24.607)	(0,03)
(1.880.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(8.219)	(34.398)	(0,04)
(1.750.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.429)	(32.020)	(0,04)
(1.740.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	461	(31.837)	(0,04)
(1.750.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.429)	(32.020)	(0,04)
(1.750.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(2.429)	(32.020)	(0,04)
(1.880.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(10.743)	(41.867)	(0,05)
(1.550.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(8.582)	(34.518)	(0,05)
(2.080.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	10.705	(5.017)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
EUR – (Fortsetzung)						
(2.080.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	5.507	(9.366)	(0,01)
(2.080.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	6.995	(8.636)	(0,01)
(2.080.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	3.023	(14.691)	(0,02)
(3.520.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,11	1.168	(34.820)	(0,05)
(1.880.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	7.829	(18.292)	(0,02)
(1.750.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(752)	(17.027)	(0,02)
(1.740.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(681)	(16.930)	(0,02)
(1.750.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(887)	(17.027)	(0,02)
(1.750.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(887)	(17.027)	(0,02)
(1.880.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	14.001	(15.671)	(0,02)
(1.550.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	13.016	(12.920)	(0,02)
(1.977.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	5.142	(7.165)	(0,01)
(1.967.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,13	11.491	(7.129)	(0,01)
(1.945.000)	Put EUR / Call USD	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,14	487	(11.017)	(0,02)
				1.324	(555.816)	(0,71)
GBP						
(1.240.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	6.208	(16.747)	(0,02)
(1.610.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	6.462	(23.903)	(0,03)
(1.500.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	8.205	(23.339)	(0,03)
(1.360.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	5.565	(23.518)	(0,03)
(1.510.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(3.324)	(37.661)	(0,05)
(1.370.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(6.380)	(37.570)	(0,05)
				16.736	(162.738)	(0,21)
USD						
(3.370.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	(5.573)	(31.058)	(0,04)
(3.370.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	(21.241)	(50.349)	(0,06)
(3.370.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	(34.093)	(62.907)	(0,08)
(4.170.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 1,30	27.568	(8.325)	(0,01)
(3.370.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	(15.648)	(46.989)	(0,06)
(4.170.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 07.01.2022	Ausübungspreis 1,12	33.003	(4.198)	(0,01)
(4.170.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.02.2022	Ausübungspreis 0,85	13.523	(3.291)	(0,00)
(4.170.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 23.03.2022	Ausübungspreis 1,41	11.528	(46.948)	(0,06)
(4.160.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 21.06.2022	Ausübungspreis 1,38	12.734	(57.713)	(0,07)
(1.200.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 1,06	34.362	(27.969)	(0,04)
(557.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 3,06	(13.799)	(18.384)	(0,02)
(559.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 3,08	(10.162)	(15.160)	(0,02)
(557.000)	Call USD / Put ILS	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 3,09	(9.721)	(14.918)	(0,02)
(1.108.000)	Call USD / Put INR	Verfalltag 23.12.2021	Ausübungspreis 74,72	(4.035)	(9.766)	(0,01)
(279.000)	Call USD / Put TRY	Verfalltag 17.12.2021	Ausübungspreis 12,30	(19.942)	(23.078)	(0,03)
(835.000)	Call USD / Put ZAR	Verfalltag 07.12.2021	Ausübungspreis 15,90	1.080	(9.444)	(0,01)
(3.370.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	20.219	(5.266)	(0,01)
(3.370.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	21.747	(7.362)	(0,01)
(3.370.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	17.957	(10.856)	(0,01)
(3.370.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	10.989	(20.352)	(0,03)
				70.496	(474.333)	(0,60)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (1.281.443))					(1.192.887)	(1,52)
OPTIONEN INSGESAMT (Kosten USD (684.179))					(914.379)	(1,16)

Swap-Kontrakte – (1,59 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
4.520.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	17.03.2032	22.653	0,03
4.470.000	Fest 5,800 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2023	34.252	0,04
870.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 12,300 %	BRL	02.01.2024	1.113	0,00
2.120.000	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 11,230 %	BRL	04.01.2027	2.020	0,00
4.370.000	Fest 1,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2023	27.455	0,03
6.300.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	85.723	0,11
3.950.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	29.872	0,04
5.360.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	89.999	0,11
660.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	276	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
1.120.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2027	4.837	0,01
5.720.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	61.315	0,08
1.530.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,500 %	CHF	17.03.2032	11.498	0,01
18.690.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.09.2023	5.061	0,01
4.820.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,750 %	CNY	15.09.2026	5.181	0,01
1.670.000	Variabel (CNY 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,500 %	CNY	15.12.2026	2.083	0,00
32.270.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	03.11.2023	40.512	0,05
40.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	11	0,00
5.035.289	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	22.037	0,03
4.840.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,200 %	EUR	03.11.2027	15.299	0,02
2.280.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	7.921	0,01
2.610.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	17.03.2032	13.595	0,02
1.994.080.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2026	1.782	0,00
2.297.420.000	Fest 1,500 %	Variabel (KRW 3-Monats-LIBOR)	KRW	16.03.2024	5.059	0,01
39.070.000	Fest 6,200 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	13.12.2023	29.414	0,04
4.556.195	Fest 6,700 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	09.12.2026	5.525	0,01
2.360.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 3,000 %	NZD	16.09.2031	5.121	0,01
300.000	Fest 1,700 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2026	3.997	0,01
1.420.000	Fest 0,000 %	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	SEK	15.12.2023	83	0,00
70.650.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	17.732	0,02
38.150.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	16.238	0,02
10.860.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 1,000 %	SEK	17.03.2032	1.094	0,00
11.740.000	Fest 0,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	15.12.2023	26.593	0,03
75.880.000	Fest 1,000 %	Fest 1,000 %	USD	25.07.2024	1.606	0,00
4.940.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	64.873	0,08
8.070.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	44.248	0,06
1.160.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 2,000 %	USD	15.12.2051	3.645	0,00
3.625.000	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	Fest 7,400 %	ZAR	15.12.2031	4.414	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS					714.137	0,91
Credit-Default-Swaps						
800.000	Variabel (General Electric Co.)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	4.116	0,01
610.000	Variabel (Internationale saudi-arabische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	43	0,00
300.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	73.133	0,09
100.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fest 3,000 %	USD	18.11.2054	2.984	0,00
100.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	13.073	0,02
100.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	1.981	0,00
250.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 8 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.10.2057	4.115	0,01
100.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	17.744	0,02
150.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	8.794	0,01
100.000	Variabel (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fest 3,000 %	USD	17.11.2059	3.132	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					129.115	0,16
Inflationsswaps						
1.630.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	837	0,00
2.230.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	25.809	0,03
UNREALISERTER GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					26.646	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					869.898	1,10
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
38.160.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(63.343)	(0,08)
4.540.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,250 %	AUD	15.12.2023	(15.281)	(0,02)
38.290.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(548.447)	(0,70)
5.890.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(76.141)	(0,10)
1.920.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 10,565 %	BRL	02.01.2023	(2.811)	(0,00)
5.030.000	Variabel (BRL 1-Monats-LIBOR)	Fest 7,200 %	BRL	02.01.2023	(34.063)	(0,04)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
225.000	Fest 11,814 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(169)	(0,00)
225.000	Fest 11,905 %	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	BRL	02.01.2024	(190)	(0,00)
200.000	Variabel (BRL 1-Monats-BRCDI)	Fest 4,930 %	BRL	02.01.2024	(3.176)	(0,00)
3.183.386	Variabel (BRL 1-Monats-CETIP)	Fest 9,200 %	BRL	02.01.2024	(7.331)	(0,01)
8.930.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(77.519)	(0,10)
7.230.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	(16.103)	(0,02)
5.870.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(70.735)	(0,09)
24.632	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2023	(29)	(0,00)
5.280.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2026	(33.642)	(0,04)
7.520.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	03.11.2027	(47.026)	(0,06)
110.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2031	(790)	(0,00)
1.060.000	Fest 0,250 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2051	(21.975)	(0,03)
11.380.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	(60.428)	(0,08)
200.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(20.388)	(0,03)
7.800.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	(46.384)	(0,06)
6.240.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	17.03.2032	(53.564)	(0,07)
578.840.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(5.573)	(0,01)
509.230.000	Fest 1,750 %	Variabel (KRW 3-Monats-KWDCD)	KRW	15.09.2031	(11.075)	(0,01)
3.330.000	Fest 7,150 %	Variabel (MXN 1-Monats-TIIE)	MXN	03.12.2031	(3.412)	(0,00)
29.630.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(36.743)	(0,05)
31.790.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(43.881)	(0,06)
6.080.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(12.592)	(0,02)
90.070.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 0,500 %	NZD	15.09.2022	(176.898)	(0,22)
4.760.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(5.909)	(0,01)
9.790.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,750 %	NZD	15.12.2026	(121.809)	(0,15)
3.480.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	15.12.2031	(11.521)	(0,01)
6.050.000	Fest 0,250 %	Variabel (PLN 3-Monats-WIBOR)	PLN	16.12.2021	(2.718)	(0,00)
260.847	Fest 1,750 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2023	(193)	(0,00)
1.325.000	Fest 2,000 %	Variabel (PLN 6-Monats-WIBOR)	PLN	15.12.2031	(1.764)	(0,00)
57.840.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(3.601)	(0,00)
4.950.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(20.426)	(0,03)
30.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,250 %	USD	15.12.2026	(3)	(0,00)
7.070.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(25.308)	(0,03)
2.140.000	Fest 2,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	17.09.2031	(6.650)	(0,01)
6.040.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(61.651)	(0,08)
2.400.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(43.685)	(0,06)
31.796.272	Fest 5,500 %	Variabel (ZAR 3-Monats-JIBAR)	ZAR	15.12.2023	(5.985)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS					(1.800.932)	(2,29)
Credit-Default-Swaps						
560.000	Fest 1,000 %	Variabel (Internationale chinesische Staatsanleihe)	USD	20.12.2021	(257)	(0,00)
1.000.000	Variabel (Internationale chilenische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	(8.671)	(0,01)
620.000	Variabel (Internationale indonesische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(4.157)	(0,01)
620.000	Variabel (Internationale mexikanische Staatsanleihe)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(6.936)	(0,01)
220.000	Variabel (Russische Fremdwährungsanleihe – Eurobond)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(3.187)	(0,00)
3.150.000	Variabel (The Markit CDX Emerging Markets 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(57.048)	(0,07)
UNREALISierter VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(80.256)	(0,10)
Inflationsswaps						
1.380.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(11.121)	(0,01)
2.960.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(226.823)	(0,29)
UNREALISierter VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(237.944)	(0,30)
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(2.119.132)	(2,69)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 79.943.042)					72.311.638	91,92
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					6.359.366	8,08
EIGENKAPITAL					78.671.004	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Strategic Absolute Return Bond II Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

ANLAGEN INSGESAMT	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 80.627.221)	77.017.140	97,90
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	288.360	0,37
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(540.239)	(0,69)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3.533.626	4,49
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(3.622.265)	(4,60)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	72.218	0,09
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(2.273.589)	(2,89)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 597.264)	278.508	0,36
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (1.281.443))	(1.192.887)	(1,52)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	869.898	1,10
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(2.119.132)	(2,69)
Andere Aktiva und Passiva	6.359.366	8,08
Eigenkapital	78.671.004	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., 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 N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Capital, Inc., Citibank N.A., Credit Suisse, JP Morgan Securities Inc., Merrill Lynch International und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 2,05 % 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 Neufestsatzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.
- (d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.
- (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 Fälligkeits-termin 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 – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind			
Stammaktien – 94,53 %			
Argentinien			
3.120	MercadoLibre, Inc.	3.862.591	0,60
Belgien			
31.565	Groupe Bruxelles Lambert S.A.	3.455.862	0,54
Brasilien			
783.100	Magazine Luiza S.A.	1.114.439	0,17
314.422	Telefonica Brasil S.A. – ADR ^(a)	2.798.356	0,44
		3.912.795	0,61
Kanada			
14.651	CGI, Inc.	1.230.870	0,19
28.282	Enghouse Systems Ltd.	1.183.815	0,19
85.064	Imperial Oil Ltd.	2.825.141	0,44
8.290	Lululemon Athletica, Inc.	3.841.918	0,60
22.354	Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	1.546.460	0,24
26.039	Rogers Communications, Inc. „B“	1.169.048	0,18
6.100	Shopify, Inc. „A“	9.796.844	1,53
		21.594.096	3,37
China			
208.144	Alibaba Group Holding Ltd.	3.384.036	0,53
15.734	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR ^(a)	2.046.679	0,32
316.240	Wuxi Biologics Cayman, Inc. 144A ^(b)	4.338.389	0,67
		9.769.104	1,52
Dänemark			
13.210	Ambu A/S „B“	383.105	0,06
14.314	Chr Hansen Holding A/S	1.079.252	0,17
15.118	GN Store Nord A/S	885.900	0,14
9.714	Novo Nordisk A/S „B“	1.057.164	0,17
10.253	Novozymes A/S „B“	790.629	0,12
32.418	Vestas Wind Systems A/S	1.105.077	0,17
		5.301.127	0,83
Finnland			
17.073	Huhtamaki OYJ	741.122	0,12
Frankreich			
141.930	Danone S.A.	8.396.132	1,31
429	Hermes International	814.458	0,13
10.146	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.E.	7.954.252	1,24
17.190	Pernod Ricard S.A.	3.958.873	0,62
57.423	Safran S.A. – ADR ^(a)	1.635.407	0,25
17.328	Sodexo S.A.	1.468.498	0,23
		24.227.620	3,78
Deutschland			
12.301	Deutsche Boerse AG	1.960.938	0,31
95.297	HeidelbergCement AG	6.352.049	0,99
15.848	SAP S.E.	2.077.362	0,32
		10.390.349	1,62
Hongkong			
306.800	AIA Group Ltd. ^(b)	3.253.065	0,51
16.000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	888.265	0,14
65.500	Techtronic Industries Co., Ltd.	1.359.378	0,21
		5.500.708	0,86
Irland			
3.938	Accenture Plc. „A“	1.432.251	0,22
23.923	AerCap Holdings NV	1.346.147	0,21
4.629	ICON Plc.	1.273.067	0,20
		4.051.465	0,63

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Israel			
11.482	Check Point Software Technologies Ltd.	1.281.621	0,20
Italien			
15.100	Ferrari NV	4.029.072	0,63
11.843	Moncler SpA	873.486	0,13
		4.902.558	0,76
Japan			
7.100	Keyence Corp.	4.433.643	0,69
14.200	Nintendo Co., Ltd.	6.308.684	0,98
		10.742.327	1,67
Niederlande			
1.750	Adyen NV 144A ^(b)	4.962.166	0,77
1.399	ASML Holding NV	1.144.861	0,18
14.824	Euronext NV 144A ^(b)	1.491.087	0,23
222.705	ING Groep NV	3.095.596	0,48
134.330	Koninklijke Philips NV	4.779.540	0,75
68.944	Prosus NV – ADR ^(a)	1.120.340	0,18
122.511	Royal Dutch Shell Plc. „B“	2.565.014	0,40
		19.158.604	2,99
Südafrika			
15.570	Naspers Ltd. – ADR ^(a)	480.334	0,07
Südkorea			
160.454	Samsung Electronics Co., Ltd.	9.658.017	1,51
Spanien			
13.234	Amadeus IT Group S.A.	864.347	0,13
Schweden			
37.573	Assa Abloy AB „B“	1.072.300	0,17
66.340	Atlas Copco AB „A“	4.160.369	0,65
24.870	Evolution AB 144A ^(b)	2.711.626	0,42
17.928	Thule Group AB 144A ^(b)	1.046.961	0,16
		8.991.256	1,40
Schweiz			
37.285	Alcon, Inc.	2.973.845	0,46
45.127	Compagnie Financiere Richemont S.A.	6.719.785	1,05
9.440	Nestle S.A.	1.225.963	0,19
109.778	Novartis AG	8.821.789	1,37
686	Partners Group Holding AG	1.200.500	0,19
3.767	Roche Holding AG	1.468.760	0,23
424.440	UBS Group AG	7.307.226	1,14
		29.717.868	4,63
Taiwan			
50.580	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. – ADR ^(a)	6.065.048	0,95
Vereinigtes Königreich			
631.703	BAE Systems Plc.	4.636.517	0,72
28.070	Bunzl Plc.	1.084.503	0,17
341.024	Compass Group Plc.	6.792.862	1,06
6.417	Croda International Plc.	871.853	0,14
18.701	Diageo Plc.	945.879	0,15
56.755	GlaxoSmithKline Plc.	1.161.894	0,18
14.013	Intertek Group Plc.	1.009.044	0,16
5.375.438	Lloyds Banking Group Plc.	3.348.288	0,52
18.766	Reckitt Benckiser Group Plc.	1.542.584	0,24
33.503	RELX Plc.	1.050.245	0,16
126.907	Rightmove Plc.	1.275.969	0,20
23.286	Unilever Plc.	1.210.072	0,19
7.325	Willis Towers Watson Plc.	1.679.256	0,26
		26.608.966	4,15

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,03 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	271.597	USD	323.634	15.12.2021	(14.459)	(0,00)
GBP	793.735	USD	1.102.333	15.12.2021	(41.729)	(0,01)
EUR	8.883.297	USD	10.187.849	20.01.2022	(61.556)	(0,01)
GBP	24.717.376	USD	33.157.122	20.01.2022	(107.453)	(0,01)
USD	362.452	EUR	320.780	20.01.2022	(3.213)	(0,00)
USD	1.200.809	GBP	901.943	20.01.2022	(5.181)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(233.591)	(0,03)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 492.291.242)					634.035.320	98,84
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					7.440.053	1,16
EIGENKAPITAL					641.475.373	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 492.291.242)					634.257.526	98,87
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					11.385	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(233.591)	(0,03)
Andere Aktiva und Passiva					7.440.053	1,16
Eigenkapital					641.475.373	100,00

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Morgan Stanley & Co., Inc. und State Street Bank & Trust.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 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) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

^(d) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,092 %.

Portfolioverteilung zum 30. November 2021	% des Eigenkapitals
Stammaktien	
Internet	14,34
Banken	8,09
Software	6,99
Gesundheitswesen – Produkte	6,42
Einzelhandel	4,90
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	4,64
Versicherungen	4,34
Halbleiter	4,08
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,03
Diverse Finanzdienstleistungen	3,83
Andere	32,87
STAMMAKTIE INSGESAMT	94,53
Investmentfonds	4,29
Optionsscheine	
Diverse Finanzdienstleistungen	0,05
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT	0,05
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	0,00
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften	(0,03)
Andere Aktiva und Passiva	1,16
INSGESAMT	100,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 83,67 %						
Australien						
1.750.000	APT Pipelines Ltd.	EUR	2,000 %	15.07.2030	19.084.515	0,11
1.150.000	APT Pipelines Ltd.	GBP	3,125 %	18.07.2031	14.840.848	0,09
1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	EUR	0,625 %	21.02.2023	10.379.831	0,06
6.125.000	Macquarie Bank Ltd.	GBP	1,125 %	15.12.2025	72.965.142	0,42
1.350.000	Macquarie Group Ltd.	EUR	0,625 %	03.02.2027	13.966.251	0,08
1.150.000	Scentre Group Trust 1	GBP	3,875 %	16.07.2026	15.280.037	0,09
					146.516.624	0,85
Österreich						
1.000.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,375 %	16.04.2024	10.368.960	0,06
5.100.000	Volksbank Wien AG	EUR	0,875 %	23.03.2026	52.583.560	0,31
					62.952.520	0,37
Belgien						
1.400.000	Cofinimmo S.A.	EUR	0,875 %	02.12.2030	14.040.862	0,08
1.000.000	Euroclear Bank S.A.	EUR	0,500 %	10.07.2023	10.393.471	0,06
3.000.000	KBC Group NV ^(c)	GBP	1,250 %	21.09.2027	35.479.825	0,21
4.700.000	KBC Group NV ^(c)	EUR	0,125 %	14.01.2029	46.908.702	0,27
					106.822.860	0,62
Bermuda						
650.000	IHS Markit Ltd.	USD	3,625 %	01.05.2024	6.233.006	0,04
1.500.000	IHS Markit Ltd.	USD	4,250 %	01.05.2029	15.580.409	0,09
					21.813.415	0,13
Britische Jungferninseln						
310.000	China Cinda 2020 I Management Ltd.	USD	2,500 %	20.01.2028	2.754.435	0,02
690.000	China Cinda 2020 I Management Ltd.	USD	3,000 %	20.01.2031	6.134.769	0,03
975.000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	1,500 %	31.01.2024	10.160.732	0,06
360.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	USD	4,750 %	27.04.2027	3.304.687	0,02
580.000	Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	USD	4,250 %	07.11.2027	5.205.314	0,03
300.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,750 %	29.05.2024	2.706.071	0,01
340.000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3,625 %	30.09.2030	2.904.243	0,02
1.080.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	5,000 %	19.11.2025	10.037.063	0,06
360.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4,875 %	22.11.2026	3.321.087	0,02
1.130.000	TSMC Global Ltd.	USD	2,250 %	23.04.2031	10.271.836	0,06
					56.800.237	0,33
Kanada						
1.000.000	Bank of Nova Scotia	EUR	0,500 %	30.04.2024	10.379.113	0,06
4.600.000	Bank of Nova Scotia	GBP	1,250 %	17.12.2025	55.014.565	0,32
2.150.000	Canadian Pacific Railway Co.	USD	2,450 %	02.12.2031	19.831.136	0,12
					85.224.814	0,50
Cayman-Inseln						
1.250.000	Baidu, Inc.	USD	3,425 %	07.04.2030	11.994.978	0,07
340.000	CK Hutchison International 19 II Ltd.	USD	2,750 %	06.09.2029	3.222.703	0,02
1.290.000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2,500 %	08.05.2030	11.976.726	0,07
2.340.000	CK Hutchison International 21 Ltd.	USD	2,500 %	15.04.2031	21.670.856	0,13
1.370.000	DP World Crescent Ltd.	USD	4,848 %	26.09.2028	13.964.852	0,08
310.000	DP World Crescent Ltd.	USD	3,875 %	18.07.2029	2.998.932	0,02
200.000	QNB Finance Ltd.	USD	3,500 %	28.03.2024	1.911.106	0,01
13.120.000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	2,694 %	17.06.2031	119.540.912	0,69
3.300.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd.	USD	4,500 %	14.02.2022	30.279.806	0,18
2.380.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	3,595 %	19.01.2028	23.165.449	0,13
210.000	Tencent Holdings Ltd.	USD	2,880 %	22.04.2031	1.947.710	0,01
					242.674.030	1,41
Chile						
1.740.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 144A ^(d)	USD	4,500 %	01.08.2047	18.021.749	0,10
3.705.505	GNL Quintero S.A.	USD	4,634 %	31.07.2029	35.720.352	0,21
					53.742.101	0,31
China						
200.000	Bank of China Ltd.	USD	4,000 %	08.03.2028	2.013.381	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Dänemark						
3.325.000	Danske Bank A/S ^(c)	EUR	(0,018 %)	10.11.2024	34.121.124	0,20
Finnland						
3.100.000	SBB Treasury OYJ	EUR	0,750 %	14.12.2028	30.383.409	0,18
Frankreich						
3.800.000	ALD S.A.	EUR	(0,042 %)	23.02.2024	38.995.181	0,23
1.000.000	APRR S.A.	EUR	1,500 %	15.01.2024	10.575.920	0,06
4.400.000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.	GBP	1,000 %	16.07.2026	51.989.342	0,30
2.300.000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.	EUR	1,250 %	03.06.2030	24.515.210	0,14
2.725.000	BNP Paribas S.A.	EUR	1,125 %	22.11.2023	28.601.397	0,17
3.000.000	BNP Paribas S.A. ^(c)	EUR	0,375 %	14.10.2027	30.571.222	0,18
4.400.000	BNP Paribas S.A. ^(c)	EUR	0,500 %	01.09.2028	44.639.692	0,26
4.700.000	BPCE S.A.	GBP	1,000 %	22.12.2025	55.586.193	0,32
1.000.000	Capgemini S.E.	EUR	1,000 %	18.10.2024	10.512.848	0,06
1.800.000	Electricité de France S.A.	GBP	5,125 %	22.09.2050	34.761.774	0,20
4.000.000	EssilorLuxottica S.A.	USD	2,500 %	30.06.2022	36.836.095	0,22
6.900.000	PSA Banque France S.A.	EUR	0,141 %	22.01.2025	70.441.187	0,41
4.600.000	Société Générale S.A.	EUR	0,875 %	01.07.2026	47.980.744	0,28
2.200.000	Societe Generale S.A. ^(c)	EUR	0,875 %	22.09.2028	22.740.865	0,13
1.100.000	Terega SASU	EUR	0,625 %	27.02.2028	11.154.395	0,07
1.000.000	TotalEnergies Capital International S.A.	EUR	0,250 %	12.07.2023	10.340.141	0,06
200.000	TotalEnergies Capital International S.A.	EUR	2,500 %	25.03.2026	2.259.728	0,01
1.400.000	Valeo S.A.	EUR	1,000 %	03.08.2028	13.845.593	0,08
1.000.000	Veolia Environnement S.A.	EUR	0,314 %	04.10.2023	10.334.398	0,06
					556.681.925	3,24
Deutschland						
3.600.000	alstria office REIT-AG	EUR	0,500 %	26.09.2025	36.447.697	0,21
975.000	Deutsche Bank AG	EUR	1,125 %	30.08.2023	10.219.229	0,06
3.300.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,222 %	18.09.2024	30.497.720	0,18
9.025.000	Deutsche Bank AG ^(c)	USD	2,129 %	24.11.2026	82.261.181	0,48
4.200.000	Deutsche Bank AG ^(c)	EUR	1,750 %	19.11.2030	44.835.823	0,26
2.925.000	Deutsche Bank AG – Series E	USD	0,962 %	08.11.2023	26.573.145	0,15
1.400.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,875 %	31.01.2024	14.867.741	0,09
5.800.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	1,625 %	15.08.2025	62.168.346	0,36
6.575.000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	0,375 %	20.07.2026	67.265.585	0,39
2.700.000	Vonovia S.E.	EUR	0,625 %	14.12.2029	27.375.093	0,16
					402.511.560	2,34
Hongkong						
420.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	5,125 %	14.03.2028	4.362.361	0,02
1.020.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	3,875 %	19.06.2029	9.938.086	0,06
200.000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	3,000 %	22.09.2030	1.830.744	0,01
					16.131.191	0,09
Indonesien						
650.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	USD	5,450 %	15.05.2030	6.709.906	0,04
2.380.000	Pertamina Persero PT	USD	6,000 %	03.05.2042	26.371.686	0,15
2.930.000	Pertamina Persero PT	USD	5,625 %	20.05.2043	31.314.708	0,18
1.490.000	Pertamina Persero PT	USD	4,175 %	21.01.2050	13.756.641	0,08
					78.152.941	0,45
Irland						
1.000.000	Abbott Ireland Financing DAC	EUR	0,100 %	19.11.2024	10.306.605	0,06
3.675.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	6,500 %	15.07.2025	38.340.092	0,22
5.225.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,000 %	29.10.2028	47.936.719	0,28
3.100.000	AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30.01.2032	28.438.665	0,17
975.000	AIB Group Plc.	EUR	1,500 %	29.03.2023	10.207.129	0,06
2.750.000	AIB Group Plc.	EUR	1,250 %	28.05.2024	28.956.302	0,17
5.450.000	AIB Group Plc. ^(c)	EUR	0,500 %	17.11.2027	55.470.088	0,32
3.750.000	Bank of Ireland Group Plc. ^(c)	EUR	0,375 %	10.05.2027	37.970.966	0,22
1.650.000	Dell Bank International DAC	EUR	1,625 %	24.06.2024	17.552.308	0,10
975.000	Eaton Capital Unlimited Co.	EUR	0,750 %	20.09.2024	10.189.130	0,06
3.000.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4,418 %	15.11.2035	33.051.513	0,19
4.930.000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4,375 %	15.03.2026	47.277.201	0,28
4.525.000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2,700 %	15.03.2031	41.694.745	0,24
					407.391.463	2,37

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Israel						
8.950.000	Israel Electric Corp., Ltd. 144A ^(d)	USD	4,250 %	14.08.2028	89.563.631	0,52
Italien						
1.275.000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	1,625 %	02.02.2029	13.478.937	0,08
3.800.000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	1,750 %	30.07.2031	39.866.591	0,23
975.000	Eni SpA	EUR	0,625 %	19.09.2024	10.159.032	0,06
8.272.000	FCA Bank SpA	EUR	0,125 %	16.11.2023	84.939.799	0,49
1.000.000	FCA Bank SpA	EUR	0,500 %	13.09.2024	10.347.935	0,06
3.550.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	1,625 %	21.10.2028	36.964.904	0,22
5.375.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,625 %	24.02.2026	54.705.636	0,32
2.550.000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,350 %	24.02.2031	25.707.018	0,15
975.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	23.07.2023	10.197.730	0,06
4.100.000	UniCredit SpA ^(c)	EUR	1,200 %	20.01.2026	42.565.716	0,25
3.375.000	UniCredit SpA ^(c)	EUR	2,200 %	22.07.2027	36.397.762	0,21
					365.331.060	2,13
Japan						
4.175.000	East Japan Railway Co.	GBP	1,162 %	15.09.2028	49.670.502	0,29
975.000	Mizuho Financial Group, Inc.	EUR	0,956 %	16.10.2024	10.244.227	0,06
3.450.000	Nidec Corp.	EUR	0,046 %	30.03.2026	35.091.094	0,21
3.100.000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2,608 %	14.07.2031	27.886.189	0,16
5.700.000	Norinchukin Bank 144A ^(d)	USD	1,284 %	22.09.2026	51.517.140	0,30
4.450.000	ORIX Corp.	USD	2,900 %	18.07.2022	41.111.928	0,24
7.250.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	2,784 %	12.07.2022	66.986.713	0,39
4.550.000	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	EUR	3,000 %	21.11.2030	55.508.219	0,32
2.550.000	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	EUR	1,375 %	09.07.2032	27.343.880	0,16
					365.359.892	2,13
Jersey						
360.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31.03.2034	3.178.403	0,02
520.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31.03.2036	4.613.532	0,03
9.470.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30.09.2040	84.774.506	0,49
940.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	3,250 %	30.09.2040	8.545.399	0,05
1.375.000	Gatwick Funding Ltd.	GBP	2,500 %	15.04.2030	16.506.560	0,09
1.100.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	5,225 %	15.02.2023	13.894.490	0,08
1.750.000	Heathrow Funding Ltd.	EUR	1,500 %	12.10.2025	18.626.314	0,11
1.725.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	6,750 %	03.12.2026	25.533.407	0,15
4.950.000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	2,750 %	13.10.2029	61.815.145	0,36
750.000	Porterbrook Rail Finance Ltd.	GBP	7,125 %	20.10.2026	11.447.561	0,07
					248.935.317	1,45
Kasachstan						
5.300.000	KazMunayGas National Co., JSC	USD	6,375 %	24.10.2048	61.171.554	0,36
Luxemburg						
1.000.000	Aroundtown S.A.	EUR	1,000 %	07.01.2025	10.437.160	0,06
2.900.000	Aroundtown S.A.	GBP	3,000 %	16.10.2029	36.793.480	0,21
1.200.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL	EUR	1,208 %	04.06.2026	12.754.608	0,07
2.300.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,000 %	15.02.2024	24.395.382	0,14
500.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2,200 %	24.07.2025	5.403.953	0,03
313.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,250 %	26.04.2027	3.232.773	0,02
3.325.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,000 %	04.05.2028	33.273.390	0,19
2.925.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2,625 %	20.10.2028	35.839.583	0,21
2.650.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,750 %	12.03.2029	27.645.701	0,16
4.525.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1,625 %	20.04.2030	46.520.904	0,27
17.640.000	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	EUR	(0,065 %)	20.01.2031	181.927.910	1,06
5.480.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	5,150 %	11.02.2026	54.174.265	0,32
690.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	8,625 %	28.04.2034	8.782.704	0,05
920.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.	USD	7,288 %	16.08.2037	11.096.258	0,07
1.500.000	Highland Holdings SARL	EUR	(0,081 %)	12.11.2023	15.406.065	0,09
1.600.000	Logicor Financing SARL	EUR	1,500 %	14.11.2022	16.602.642	0,10
1.825.000	Logicor Financing SARL	EUR	0,750 %	15.07.2024	18.943.004	0,11
1.900.000	Logicor Financing SARL	EUR	2,250 %	13.05.2025	20.634.398	0,12
1.850.000	Logicor Financing SARL	EUR	3,250 %	13.11.2028	21.656.669	0,13
					585.520.849	3,41
Mexiko						
6.270.000	America Movil SAB de CV	USD	6,125 %	30.03.2040	80.313.630	0,47
150.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	USD	3,500 %	16.01.2050	1.456.331	0,01
610.000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31.10.2026	5.822.967	0,03
400.000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30.04.2028	3.731.098	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Mexiko – (Fortsetzung)						
200.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.10.2046	1.754.299	0,01
3.610.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31.07.2047	31.576.295	0,18
380.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	4,250 %	31.10.2026	3.627.422	0,02
2.720.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	3,875 %	30.04.2028	25.371.465	0,15
510.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	5,500 %	31.10.2046	4.473.463	0,03
1.290.000	Mexico City Airport Trust 144A ^(d)	USD	5,500 %	31.07.2047	11.283.496	0,07
520.000	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	15.12.2024	5.126.706	0,03
					174.537.172	1,02
Niederlande						
2.300.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	1,000 %	17.01.2028	23.480.867	0,14
2.400.000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	0,750 %	22.02.2030	23.495.318	0,14
1.000.000	Allianz Finance II BV	EUR	0,250 %	06.06.2023	10.339.423	0,06
1.050.000	E.ON International Finance BV	GBP	6,250 %	03.06.2030	17.017.757	0,10
3.725.000	easyJet FinCo BV	EUR	1,875 %	03.03.2028	38.270.236	0,22
1.000.000	Evonik Finance BV	EUR	0,375 %	07.09.2024	10.366.909	0,06
11.100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13.10.2031	114.497.799	0,67
2.500.000	ING Groep NV	EUR	1,000 %	20.09.2023	26.157.256	0,15
9.200.000	ING Groep NV	GBP	3,000 %	18.02.2026	117.519.296	0,68
7.400.000	JAB Holdings BV	EUR	1,000 %	20.12.2027	77.173.513	0,45
6.600.000	JAB Holdings BV	EUR	3,375 %	17.04.2035	81.808.901	0,48
975.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0,875 %	19.09.2024	10.236.127	0,06
4.425.000	LeasePlan Corp. NV	EUR	3,500 %	09.04.2025	50.370.890	0,29
3.230.000	Lukoil International Finance BV	USD	4,750 %	02.11.2026	31.835.535	0,19
4.690.000	Lukoil Securities BV	USD	3,875 %	06.05.2030	43.672.341	0,25
3.300.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV	EUR	0,625 %	09.09.2032	32.999.862	0,19
1.000.000	Nationale-Nederlanden Bank NV	EUR	0,375 %	31.05.2023	10.349.474	0,06
3.770.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21.01.2030	34.892.946	0,20
270.000	Prosus NV	EUR	2,031 %	03.08.2032	2.720.590	0,02
1.320.000	Prosus NV	USD	4,027 %	03.08.2050	11.185.093	0,06
1.800.000	Prosus NV	USD	3,832 %	08.02.2051	14.673.260	0,09
1.900.000	Redexis Gas Finance BV	EUR	1,875 %	28.05.2025	20.483.577	0,12
1.000.000	Roche Finance Europe BV	EUR	0,500 %	27.02.2023	10.340.551	0,06
1.000.000	Schlumberger Finance BV	EUR	0,008 %	15.10.2024	10.249.685	0,06
6.450.000	Technip Energies NV	EUR	1,125 %	28.05.2028	66.746.168	0,39
2.875.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	0,070 %	18.11.2025	29.394.427	0,17
3.400.000	Upjohn Finance BV	EUR	1,908 %	23.06.2032	36.674.349	0,21
2.200.000	Volkswagen Financial Services NV	GBP	4,250 %	09.10.2025	29.100.899	0,17
1.700.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0,840 %	25.09.2025	17.711.267	0,10
4.400.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1,332 %	25.09.2028	46.235.321	0,27
1.700.000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1,823 %	25.09.2031	18.209.901	0,11
2.700.000	WPC Eurobond BV	EUR	1,350 %	15.04.2028	28.196.670	0,16
1.400.000	WPC Eurobond BV	EUR	0,950 %	01.06.2030	14.003.244	0,08
					1.110.409.452	6,46
Neuseeland						
975.000	ASB Finance Ltd.	EUR	0,750 %	13.03.2024	10.184.431	0,06
Polen						
3.700.000	mBank S.A. ^(c)	EUR	0,966 %	21.09.2027	37.424.464	0,22
Portugal						
1.000.000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,000 %	22.03.2023	10.540.025	0,06
Katar						
1.470.000	Qatar Energy	USD	2,250 %	12.07.2031	13.192.779	0,08
4.910.000	Qatar Energy	USD	3,125 %	12.07.2041	44.826.202	0,26
4.610.000	Qatar Energy	USD	3,300 %	12.07.2051	42.948.398	0,25
					100.967.379	0,59
Saudi-Arabien						
2.190.000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	4,375 %	16.04.2049	22.819.230	0,13
Spanien						
1.300.000	Abertis Infraestructuras S.A.	EUR	2,375 %	27.09.2027	14.478.382	0,08
4.000.000	Banco Santander S.A.	USD	2,706 %	27.06.2024	37.811.009	0,22
4.800.000	Banco Santander S.A.	EUR	1,375 %	05.01.2026	51.174.483	0,30
4.400.000	Banco Santander S.A.	GBP	1,500 %	14.04.2026	52.526.097	0,31
5.000.000	Banco Santander S.A.	USD	3,490 %	28.05.2030	48.163.507	0,28
1.100.000	Bankinter S.A.	EUR	0,625 %	06.10.2027	11.222.873	0,07
5.800.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	0,375 %	18.11.2026	59.057.370	0,34
7.400.000	CaixaBank S.A. ^(c)	EUR	0,750 %	26.05.2028	75.661.736	0,44

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Spanien – (Fortsetzung)						
1.300.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	0,750 %	15.11.2026	13.106.472	0,08
3.300.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,500 %	08.06.2028	33.246.585	0,19
1.600.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	1,250 %	15.01.2029	15.723.603	0,09
1.700.000	Cellnex Finance Co., S.A.	EUR	2,000 %	15.02.2033	16.623.687	0,10
575.000	Cellnex Finance Co., S.A. 144A ^(d)	USD	3,875 %	07.07.2041	5.094.953	0,03
4.473.000	FCC Aqualia S.A.	EUR	2,629 %	08.06.2027	50.579.654	0,29
950.000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	EUR	1,661 %	04.12.2026	10.285.534	0,06
2.650.000	Telefonica Emisiones S.A.	USD	4,103 %	08.03.2027	26.633.228	0,16
1.900.000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,788 %	12.03.2029	21.234.953	0,12
2.950.000	Telefonica Emisiones S.A.	USD	5,520 %	01.03.2049	35.081.527	0,20
					577.705.653	3,36
Überstaatliche Wertpapiere						
1.620.000	African Export-Import Bank	USD	2,634 %	17.05.2026	14.779.280	0,08
2.450.000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17.05.2031	22.666.579	0,13
37.310.000	Europäische Union	EUR	(0,104 %)	04.10.2030	386.131.213	2,25
					423.577.072	2,46
Schweden						
975.000	Akelius Residential Property AB	EUR	1,125 %	14.03.2024	10.227.028	0,06
1.700.000	Heimstaden Bostad AB	EUR	1,125 %	21.01.2026	17.756.946	0,10
3.200.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	EUR	1,750 %	14.01.2025	33.910.879	0,20
2.750.000	Scania CV AB	EUR	0,500 %	06.10.2023	28.472.334	0,17
					90.367.187	0,53
Schweiz						
2.100.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	GBP	2,125 %	12.09.2025	25.552.772	0,15
2.750.000	Credit Suisse Group AG ^(c)	EUR	3,250 %	02.04.2026	30.719.571	0,18
2.040.000	Credit Suisse Group AG	USD	4,550 %	17.04.2026	20.550.887	0,12
4.000.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	2,593 %	11.09.2025	37.265.421	0,22
7.250.000	UBS AG	GBP	0,625 %	18.12.2023	86.667.538	0,50
2.075.000	UBS Group AG ^(c)	EUR	0,250 %	03.11.2026	21.196.807	0,12
					221.952.996	1,29
Thailand						
340.000	Thaioil Treasury Center Co., Ltd.	USD	4,625 %	20.11.2028	3.397.577	0,02
Vereinigte Arabische Emirate						
250.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	3,650 %	02.11.2029	2.499.927	0,02
8.130.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4,600 %	02.11.2047	86.297.696	0,50
640.000	DP World Plc.	USD	5,625 %	25.09.2048	7.121.431	0,04
140.000	DP World Plc. 144A ^(d)	USD	6,850 %	02.07.2037	1.671.659	0,01
					97.590.713	0,57
Vereinigtes Königreich						
2.741.000	Annington Funding Plc.	GBP	2,646 %	12.07.2025	34.326.496	0,20
3.750.000	Annington Funding Plc.	GBP	3,184 %	12.07.2029	48.479.138	0,28
1.600.000	Assura Financing Plc.	GBP	1,500 %	15.09.2030	19.104.642	0,11
975.000	AstraZeneca Plc.	EUR	0,750 %	12.05.2024	10.211.929	0,06
6.500.000	Barclays Plc.	USD	3,684 %	10.01.2023	59.410.922	0,35
4.250.000	Barclays Plc. ^(c)	EUR	3,375 %	02.04.2025	46.746.056	0,27
10.500.000	Barclays Plc. ^(c)	USD	2,852 %	07.05.2026	98.862.612	0,58
1.750.000	Barclays Plc. ^(c)	GBP	1,700 %	03.11.2026	21.033.031	0,12
5.825.000	Barclays Plc. ^(c)	USD	2,279 %	24.11.2027	53.134.648	0,31
4.250.000	Barclays Plc. ^(c)	EUR	0,577 %	09.08.2029	42.494.156	0,25
3.300.000	Barclays Plc. ^(c)	EUR	1,106 %	12.05.2032	33.697.047	0,20
11.450.000	BP Capital Markets Plc.	USD	3,506 %	17.03.2025	111.081.042	0,65
1.000.000	Cadent Finance Plc.	EUR	0,625 %	22.09.2024	10.392.035	0,06
2.180.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	3,250 %	25.02.2030	19.127.821	0,11
1.000.000	GlaxoSmithKline Capital Plc.	EUR	(0,277 %)	23.09.2023	10.304.759	0,06
9.850.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	3,803 %	11.03.2025	94.527.609	0,55
6.650.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	1,645 %	18.04.2026	60.291.160	0,35
3.500.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	GBP	1,750 %	24.07.2027	41.737.401	0,24
2.625.000	HSBC Holdings Plc. ^(c)	USD	4,583 %	19.06.2029	26.817.026	0,16
7.500.000	InterContinental Hotels Group Plc.	EUR	1,625 %	08.10.2024	79.547.080	0,46
975.000	Lloyds Banking Group Plc.	EUR	1,000 %	09.11.2023	10.198.430	0,06
4.475.000	Lloyds Banking Group Plc.	USD	3,750 %	11.01.2027	44.114.662	0,26
975.000	London Stock Exchange Group Plc.	EUR	0,875 %	19.09.2024	10.252.726	0,06
1.300.000	Nationwide Building Society 144A ^{(c)(d)}	USD	3,622 %	26.04.2023	11.977.772	0,07
6.625.000	Nationwide Building Society 144A ^{(c)(d)}	USD	4,302 %	08.03.2029	67.072.007	0,39

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)						
1.300.000	Nationwide Building Society 144A ^{(c)(d)}	USD	3,960 %	18.07.2030	13.090.349	0,08
8.490.000	NatWest Group Plc. ^(c)	USD	3,498 %	15.05.2023	78.289.041	0,46
600.000	NatWest Group Plc.	USD	3,875 %	12.09.2023	5.717.627	0,03
11.125.000	NatWest Group Plc. ^(c)	USD	1,642 %	14.06.2027	99.721.676	0,58
1.825.000	NatWest Group Plc. ^(c)	USD	3,073 %	22.05.2028	17.312.797	0,10
4.675.000	NatWest Group Plc. ^(c)	EUR	0,780 %	26.02.2030	47.191.384	0,27
1.125.000	Pinewood Finance Co., Ltd.	GBP	3,250 %	30.09.2025	13.584.700	0,08
1.000.000	Royalty Pharma Plc.	USD	1,200 %	02.09.2025	8.954.726	0,05
1.450.000	Royalty Pharma Plc.	USD	1,750 %	02.09.2027	12.917.767	0,08
9.400.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(c)	USD	1,089 %	15.03.2025	84.932.397	0,49
8.625.000	Santander UK Group Holdings Plc. ^(c)	USD	1,532 %	21.08.2026	77.571.642	0,45
1.000.000	Smiths Group Plc.	EUR	1,250 %	28.04.2023	10.410.906	0,06
2.300.000	Stagecoach Group Plc.	GBP	4,000 %	29.09.2025	29.698.938	0,17
14.150.000	Standard Chartered Plc. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,456 %	14.01.2027	124.913.438	0,73
975.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc.	EUR	1,375 %	24.10.2023	10.233.728	0,06
4.300.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc.	GBP	2,750 %	27.04.2030	54.306.531	0,32
1.850.000	Thames Water Utilities Finance Plc. ^(c)	GBP	5,750 %	13.09.2030	23.031.269	0,13
3.350.000	Tritax EuroBox Plc.	EUR	0,950 %	02.06.2026	34.538.807	0,20
1.350.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	EUR	0,375 %	27.05.2024	13.907.825	0,08
4.300.000	Virgin Money UK Plc. ^(c)	GBP	4,000 %	25.09.2026	55.343.720	0,32
2.575.000	Vodafone Group Plc.	USD	4,375 %	30.05.2028	26.502.131	0,15
1.150.000	Vodafone Group Plc.	USD	5,000 %	30.05.2038	13.082.687	0,08
2.205.000	Yorkshire Building Society ^(c)	GBP	1,500 %	15.09.2029	25.975.074	0,15
					1.946.171.367	11,33
Vereinigte Staaten von Amerika						
6.100.000	AbbVie, Inc.	USD	3,600 %	14.05.2025	59.229.123	0,34
50.000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	14.05.2026	481.863	0,00
5.750.000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21.11.2039	59.992.089	0,35
2.450.000	AbbVie, Inc.	USD	4,875 %	14.11.2048	29.044.428	0,17
8.100.000	AbbVie, Inc.	USD	4,250 %	21.11.2049	88.959.376	0,52
1.000.000	Agree LP	USD	2,900 %	01.10.2030	9.307.791	0,05
4.800.000	Air Lease Corp.	USD	3,000 %	15.09.2023	45.030.333	0,26
8.750.000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15.01.2026	81.946.229	0,48
6.000.000	Air Lease Corp.	USD	3,750 %	01.06.2026	58.112.737	0,34
3.250.000	Ally Financial, Inc.	USD	1,450 %	02.10.2023	29.745.733	0,17
800.000	American Homes 4 Rent LP	USD	2,375 %	15.07.2031	7.170.195	0,04
5.375.000	American International Group, Inc.	EUR	1,500 %	08.06.2023	56.253.534	0,33
5.150.000	American International Group, Inc.	USD	3,900 %	01.04.2026	51.159.702	0,30
2.625.000	American International Group, Inc.	USD	4,200 %	01.04.2028	26.990.427	0,16
3.400.000	American International Group, Inc.	USD	4,375 %	30.06.2050	39.029.306	0,23
1.225.000	American Tower Corp.	USD	4,000 %	01.06.2025	11.993.821	0,07
4.425.000	American Tower Corp.	USD	4,400 %	15.02.2026	44.197.901	0,26
3.575.000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	01.05.2045	39.112.121	0,23
1.000.000	Apple, Inc.	EUR	1,000 %	10.11.2022	10.392.855	0,06
3.150.000	Arch Capital Finance LLC	USD	4,011 %	15.12.2026	31.762.549	0,19
1.000.000	AT&T, Inc.	EUR	1,050 %	05.09.2023	10.457.467	0,06
2.600.000	AT&T, Inc.	GBP	5,500 %	15.03.2027	37.508.542	0,22
2.650.000	AT&T, Inc.	USD	4,100 %	15.02.2028	26.934.075	0,16
5.200.000	AT&T, Inc.	USD	2,750 %	01.06.2031	48.086.389	0,28
7.150.000	AT&T, Inc.	USD	2,250 %	01.02.2032	62.821.738	0,37
1.250.000	AT&T, Inc.	USD	4,900 %	15.08.2037	13.739.460	0,08
1.750.000	AT&T, Inc.	USD	4,900 %	15.06.2042	19.435.352	0,11
2.000.000	AT&T, Inc.	USD	4,350 %	15.06.2045	20.722.125	0,12
1.150.000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	15.07.2045	12.719.937	0,07
800.000	AT&T, Inc.	USD	4,750 %	15.05.2046	8.865.271	0,05
1.250.000	AT&T, Inc.	USD	5,450 %	01.03.2047	15.108.213	0,09
5.325.000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	01.06.2051	50.346.095	0,29
4.875.000	Athene Global Funding	EUR	1,125 %	02.09.2025	51.590.110	0,30
325.000	AutoNation, Inc.	USD	1,950 %	01.08.2028	2.894.355	0,02
4.725.000	AutoNation, Inc.	USD	4,750 %	01.06.2030	49.911.757	0,29
4.700.000	Bank of America Corp. ^(c)	USD	3,366 %	23.01.2026	45.204.751	0,26
6.050.000	Bank of America Corp.	USD	3,500 %	19.04.2026	59.349.448	0,35
3.000.000	Bank of America Corp. ^(c)	EUR	3,648 %	31.03.2029	36.392.070	0,21
3.250.000	Bank of America Corp.	USD	5,875 %	07.02.2042	42.463.743	0,25
1.800.000	Baxter International, Inc.	EUR	0,400 %	15.05.2024	18.625.545	0,11
5.165.000	Becton Dickinson and Co.	USD	3,363 %	06.06.2024	49.355.715	0,29
1.196.000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6,125 %	01.04.2036	14.893.495	0,09
1.850.000	Biogen, Inc.	USD	2,250 %	01.05.2030	16.559.669	0,10
7.766.000	Capital One Financial Corp.	EUR	0,800 %	12.06.2024	81.133.836	0,47

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
9.350.000	Carrier Global Corp. – Series WI	USD	2,722 %	15.02.2030	86.940.948	0,51
1.675.000	Centene Corp.	USD	3,000 %	15.10.2030	15.204.281	0,09
1.200.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,500 %	01.02.2024	11.637.636	0,07
6.225.000	Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	01.03.2050	63.916.822	0,37
1.000.000	Citigroup, Inc.	EUR	0,750 %	26.10.2023	10.401.675	0,06
1.700.000	Citigroup, Inc.	GBP	2,750 %	24.01.2024	21.130.671	0,12
4.475.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	0,776 %	30.10.2024	40.531.098	0,24
3.950.000	Citigroup, Inc.	USD	3,200 %	21.10.2026	38.140.585	0,22
1.775.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,668 %	24.07.2028	17.435.406	0,10
2.725.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	3,520 %	27.10.2028	26.572.378	0,15
4.575.000	Citigroup, Inc. ^(c)	USD	4,412 %	31.03.2031	47.535.669	0,28
3.100.000	Citizens Bank NA	USD	2,250 %	28.04.2025	29.048.478	0,17
7.375.000	Citrix Systems, Inc.	USD	3,300 %	01.03.2030	68.168.535	0,40
2.725.000	Crown Castle International Corp.	USD	3,650 %	01.09.2027	26.723.086	0,16
16.000	CVS Health Corp.	USD	3,875 %	20.07.2025	157.164	0,00
2.050.000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25.03.2038	22.821.481	0,13
3.375.000	CVS Health Corp.	USD	5,050 %	25.03.2048	40.673.784	0,24
3.600.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,020 %	15.06.2026	38.285.820	0,22
1.175.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	5,300 %	01.10.2029	12.737.269	0,07
4.525.000	Dell International LLC Via EMC Corp.	USD	6,200 %	15.07.2030	52.369.309	0,30
4.500.000	Dentsply Sirona, Inc.	USD	3,250 %	01.06.2030	43.308.615	0,25
1.100.000	Devon Energy Corp.	USD	5,850 %	15.12.2025	11.492.282	0,07
1.400.000	Devon Energy Corp.	USD	5,600 %	15.07.2041	16.035.429	0,09
450.000	Devon Energy Corp.	USD	4,750 %	15.05.2042	4.692.696	0,03
150.000	Devon Energy Corp.	USD	5,000 %	15.06.2045	1.654.995	0,01
6.150.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	4,750 %	31.05.2025	61.437.118	0,36
4.450.000	Diamondback Energy, Inc.	USD	3,500 %	01.12.2029	42.586.568	0,25
3.900.000	Dollar Tree, Inc.	USD	4,000 %	15.05.2025	38.293.856	0,22
4.250.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4,493 %	15.11.2025	42.837.969	0,25
650.000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	5,419 %	15.11.2048	8.332.430	0,05
975.000	Eastman Chemical Co.	EUR	1,500 %	26.05.2023	10.190.930	0,06
975.000	Ecolab, Inc.	EUR	1,000 %	15.01.2024	10.211.029	0,06
1.650.000	Elanco Animal Health, Inc.	USD	5,272 %	28.08.2023	15.932.369	0,09
2.200.000	Enterprise Products Operating LLC	USD	4,850 %	15.03.2044	24.217.330	0,14
2.679.000	Expedia Group, Inc.	USD	4,500 %	15.08.2024	26.161.407	0,15
5.350.000	Expedia Group, Inc.	USD	3,800 %	15.02.2028	52.051.657	0,30
425.000	Expedia Group, Inc.	USD	2,950 %	15.03.2031	3.902.412	0,02
2.750.000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0,750 %	21.05.2023	28.528.741	0,17
975.000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	1,100 %	15.07.2024	10.226.228	0,06
2.150.000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0,625 %	03.12.2025	22.305.832	0,13
1.000.000	Fiserv, Inc.	EUR	0,375 %	01.07.2023	10.320.040	0,06
2.100.000	Fiserv, Inc.	GBP	2,250 %	01.07.2025	26.161.069	0,15
9.300.000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	3,219 %	09.01.2022	84.855.032	0,49
2.500.000	Fox Corp.	USD	4,709 %	25.01.2029	26.085.112	0,15
4.450.000	GE Capital Funding LLC	USD	4,050 %	15.05.2027	45.245.543	0,26
1.000.000	General Electric Co.	EUR	1,250 %	26.05.2023	10.445.980	0,06
1.550.000	General Motors Co.	USD	5,000 %	01.04.2035	16.758.151	0,10
2.204.000	General Motors Co.	USD	6,600 %	01.04.2036	27.133.406	0,16
1.000.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0,955 %	07.09.2023	10.414.905	0,06
4.750.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	2,200 %	01.04.2024	51.004.828	0,30
4.325.000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0,600 %	20.05.2027	43.947.097	0,26
1.100.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,650 %	17.01.2029	11.940.989	0,07
3.975.000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,350 %	08.01.2031	35.056.842	0,20
4.350.000	Gilead Sciences, Inc.	USD	3,650 %	01.03.2026	42.707.225	0,25
8.375.000	Halliburton Co.	USD	2,920 %	01.03.2030	78.098.494	0,45
1.850.000	Healthcare Realty Trust, Inc.	USD	2,050 %	15.03.2031	16.306.492	0,10
2.250.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,450 %	02.10.2023	21.680.138	0,13
4.255.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4,900 %	15.10.2025	43.129.508	0,25
3.499.000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6,350 %	15.10.2045	43.237.445	0,25
5.600.000	Hubbell, Inc.	USD	3,500 %	15.02.2028	55.508.021	0,32
1.000.000	JPMorgan Chase & Co.	EUR	0,625 %	25.01.2024	10.398.599	0,06
1.750.000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3,900 %	15.07.2025	17.243.890	0,10
2.775.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	EUR	1,001 %	25.07.2031	28.893.963	0,17
4.100.000	JPMorgan Chase & Co. ^(c)	USD	3,882 %	24.07.2038	42.673.864	0,25
2.200.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,417 %	25.05.2025	21.922.181	0,13
7.050.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,597 %	25.05.2028	73.376.945	0,43
1.550.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,500 %	15.11.2045	17.199.764	0,10
1.775.000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	5,085 %	25.05.2048	21.397.543	0,12
6.150.000	Kinder Morgan, Inc.	USD	2,000 %	15.02.2031	52.864.914	0,31

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
4.825.000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1,700 %	15.09.2028	42.961.683	0,25
2.825.000	Marriott International, Inc.	USD	3,750 %	01.10.2025	27.395.647	0,16
180.000	Marriott International, Inc. – Series EE	USD	5,750 %	01.05.2025	1.851.133	0,01
1.100.000	Micron Technology, Inc.	USD	3,366 %	01.11.2041	10.175.228	0,06
1.990.000	Moody's Corp.	USD	3,100 %	29.11.2061	18.222.063	0,11
7.025.000	Morgan Stanley	EUR	1,875 %	30.03.2023	74.022.784	0,43
250.000	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30.01.2025	2.693.772	0,02
1.050.000	Morgan Stanley	USD	4,000 %	23.07.2025	10.379.053	0,06
3.100.000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	GBP	2,550 %	05.12.2023	38.015.969	0,22
3.100.000	Nasdaq, Inc.	EUR	0,875 %	13.02.2030	32.066.201	0,19
3.125.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1,900 %	15.06.2028	28.139.266	0,16
1.400.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	5,550 %	15.03.2026	13.712.582	0,08
900.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	3,200 %	15.08.2026	8.072.456	0,05
350.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	3,500 %	15.08.2029	3.121.207	0,02
1.277.000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,450 %	15.09.2036	14.456.728	0,08
9.375.000	ONE Gas, Inc.	USD	1,100 %	11.03.2024	84.386.192	0,49
4.375.000	Oracle Corp.	USD	4,300 %	08.07.2034	45.088.085	0,26
1.525.000	Oracle Corp.	USD	3,600 %	01.04.2040	14.421.005	0,08
2.075.000	PACCAR Financial Corp.	USD	0,900 %	08.11.2024	18.798.665	0,11
3.850.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,000 %	15.06.2028	35.133.069	0,20
1.150.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	2,500 %	01.02.2031	9.995.570	0,06
450.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,300 %	01.08.2040	3.861.412	0,02
875.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,750 %	15.08.2042	7.534.824	0,04
950.000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3,500 %	01.08.2050	8.222.716	0,05
1.275.000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,125 %	15.01.2026	11.319.461	0,07
1.300.000	Plains All American Pipeline LP Via PAA Finance Corp.	USD	3,600 %	01.11.2024	12.415.791	0,07
700.000	Realty Income Corp.	USD	4,600 %	06.02.2024	6.806.543	0,04
3.800.000	Realty Income Corp.	USD	4,625 %	01.11.2025	38.502.998	0,22
3.450.000	Realty Income Corp.	USD	3,400 %	15.01.2028	33.794.548	0,20
1.375.000	Realty Income Corp.	USD	2,850 %	15.12.2032	13.073.831	0,08
3.700.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,750 %	15.05.2024	36.830.692	0,21
2.250.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,625 %	01.03.2025	22.838.624	0,13
2.525.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5,875 %	30.06.2026	26.486.300	0,15
1.200.000	Sempra Energy	USD	3,400 %	01.02.2028	11.758.343	0,07
2.000.000	Sempra Energy	USD	3,800 %	01.02.2038	20.135.355	0,12
2.600.000	Sempra Energy	USD	4,000 %	01.02.2048	27.328.692	0,16
1.175.000	Skyworks Solutions, Inc.	USD	3,000 %	01.06.2031	10.854.754	0,06
2.600.000	Southern California Edison Co. – Series E	USD	3,700 %	01.08.2025	25.389.469	0,15
2.820.000	Southern Copper Corp.	USD	5,875 %	23.04.2045	34.429.455	0,20
1.550.000	Spirit Realty LP	USD	3,200 %	15.01.2027	14.818.977	0,09
1.800.000	Spirit Realty LP	USD	2,100 %	15.03.2028	16.103.254	0,09
2.000.000	Spirit Realty LP	USD	4,000 %	15.07.2029	20.093.442	0,12
2.025.000	Spirit Realty LP	USD	3,400 %	15.01.2030	19.394.410	0,11
2.325.000	Sysco Corp.	USD	6,600 %	01.04.2050	33.399.790	0,19
6.775.000	Teledyne Technologies, Inc.	USD	0,950 %	01.04.2024	61.306.550	0,36
1.000.000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	0,750 %	12.09.2024	10.469.363	0,06
2.800.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,750 %	15.04.2027	27.431.797	0,16
5.175.000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,875 %	15.04.2030	51.241.134	0,30
975.000	US Bancorp	EUR	0,850 %	07.06.2024	10.224.128	0,06
4.625.000	Valero Energy Corp.	USD	3,400 %	15.09.2026	44.684.407	0,26
3.475.000	Valero Energy Partners LP	USD	4,375 %	15.12.2026	35.042.487	0,20
3.425.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,125 %	16.03.2027	34.711.786	0,20
7.725.000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,550 %	21.03.2031	71.146.746	0,41
3.950.000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,862 %	21.08.2046	47.386.373	0,28
1.000.000	VF Corp.	EUR	0,625 %	20.09.2023	10.381.882	0,06
4.125.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	0,950 %	17.11.2023	37.477.579	0,22
2.000.000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	GBP	3,600 %	20.11.2025	25.832.637	0,15
750.000	Walt Disney Co.	USD	3,700 %	15.10.2025	7.365.433	0,04
1.000.000	Wells Fargo & Co.	EUR	0,500 %	26.04.2024	10.360.652	0,06
5.500.000	Wells Fargo & Co.	EUR	1,500 %	24.05.2027	58.962.895	0,34
7.024.000	Western Midstream Operating LP	USD	4,000 %	01.07.2022	64.158.118	0,37
2.900.000	Whirlpool Corp.	USD	4,600 %	15.05.2050	33.001.428	0,19
7.050.000	Williams Cos., Inc.	USD	3,600 %	15.03.2022	64.416.802	0,38
2.150.000	Williams Cos., Inc.	USD	4,300 %	04.03.2024	20.781.222	0,12
6.500.000	Williams Cos., Inc.	USD	2,600 %	15.03.2031	58.705.567	0,34
3.150.000	WP Carey, Inc.	USD	3,850 %	15.07.2029	31.815.645	0,19

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Anleihen – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
650.000	WP Carey, Inc.	USD	2,400 %	01.02.2031	5.865.286	0,03
1.000.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	EUR	1,414 %	13.12.2022	10.420.443	0,06
					5.527.563.638	32,17
ANLEIHEN INSGESAMT					14.375.024.254	83,67
(Kosten NOK 13.472.855.052)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Investmentfonds – 1,74 %						
Irland						
2.947	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (thesaurierende Anteilklasse X) ^{(e)(f)}				298.163.799	1,74
INVESTMENTFONDS INSGESAMT					298.163.799	1,74
(Kosten NOK 298.857.723)						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT					14.673.188.053	85,41
(Kosten NOK 13.771.712.775)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 10,68 %						
Australien						
6.500.000	APT Pipelines Ltd. 144A ^(d)	USD	4,200 %	23.03.2025	63.732.481	0,37
4.000.000	Macquarie Group Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,340 %	12.01.2027	35.679.318	0,21
10.380.000	Macquarie Group Ltd. 144A ^{(c)(d)}	USD	3,763 %	28.11.2028	102.741.488	0,60
					202.153.287	1,18
Cayman-Inseln						
4.550.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(d)	USD	3,950 %	01.07.2024	43.536.522	0,25
2.650.000	Avolon Holdings Funding Ltd. 144A ^(d)	USD	4,250 %	15.04.2026	25.766.178	0,15
					69.302.700	0,40
Frankreich						
7.200.000	BNP Paribas S.A. 144A ^(d)	USD	3,500 %	01.03.2023	67.770.513	0,39
2.850.000	BNP Paribas S.A. 144A ^(d)	USD	3,375 %	09.01.2025	27.376.076	0,16
6.650.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	2,219 %	09.06.2026	61.538.113	0,36
5.250.000	BNP Paribas S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,323 %	13.01.2027	46.607.630	0,27
6.775.000	BPCE S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,652 %	06.10.2026	61.039.879	0,36
4.600.000	Credit Agricole S.A. 144A ^(d)	USD	3,250 %	04.10.2024	44.181.337	0,26
2.300.000	Credit Agricole S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,907 %	16.06.2026	21.075.345	0,12
6.850.000	Credit Agricole S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,247 %	26.01.2027	60.738.838	0,35
10.775.000	Electricite de France S.A. 144A ^(d)	USD	4,500 %	21.09.2028	111.780.841	0,65
850.000	Electricite de France S.A. 144A ^(d)	USD	6,950 %	26.01.2039	11.472.998	0,07
10.700.000	Societe Generale S.A. 144A ^{(c)(d)}	USD	1,488 %	14.12.2026	95.241.342	0,55
					608.822.912	3,54
Italien						
1.950.000	UniCredit SpA 144A ^{(c)(d)}	USD	1,982 %	03.06.2027	17.356.712	0,10
Niederlande						
8.300.000	ABN AMRO Bank NV 144A ^{(c)(d)}	USD	1,542 %	16.06.2027	74.347.668	0,43
250.000	Prosus NV 144A ^(d)	USD	3,680 %	21.01.2030	2.313.856	0,02
					76.661.524	0,45
Überstaatliche Wertpapiere						
6.325.000	NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 144A ^(d)	USD	2,500 %	11.05.2031	57.693.257	0,34
1.870.000	NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 144A ^(d)	USD	3,250 %	30.11.2051	17.103.651	0,10
					74.796.908	0,44
Schweiz						
4.525.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	3,869 %	12.01.2029	44.186.617	0,26
9.700.000	Credit Suisse Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	4,194 %	01.04.2031	97.218.988	0,56
7.675.000	UBS Group AG 144A ^{(c)(d)}	USD	1,364 %	30.01.2027	68.598.152	0,40
					210.003.757	1,22

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika							
2.675.000	7-Eleven, Inc. 144A ^(d)	USD	0,950 %	10.02.2026	23.521.517	0,14	
3.000.000	Aviation Capital Group LLC 144A ^(d)	USD	1,950 %	30.01.2026	26.835.204	0,16	
4.425.000	Bayer US Finance II LLC 144A ^(d)	USD	4,250 %	15.12.2025	43.933.417	0,25	
2.900.000	Boston Gas Co. 144A ^(d)	USD	3,001 %	01.08.2029	27.333.185	0,16	
4.500.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,419 %	15.04.2033	42.302.859	0,25	
4.100.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,500 %	15.02.2041	37.320.299	0,22	
5.400.000	CoStar Group, Inc. 144A ^(d)	USD	2,800 %	15.07.2030	49.905.803	0,29	
2.550.000	Duquesne Light Holdings, Inc. 144A ^(d)	USD	2,532 %	01.10.2030	22.972.096	0,13	
7.250.000	EMD Finance LLC 144A ^(d)	USD	3,250 %	19.03.2025	69.845.673	0,41	
10.175.000	Hyundai Capital America 144A ^(d)	USD	1,650 %	17.09.2026	90.992.889	0,53	
3.050.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(d)	USD	1,230 %	01.10.2025	27.306.356	0,16	
4.600.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(d)	USD	1,832 %	15.10.2027	41.244.129	0,24	
750.000	International Flavors & Fragrances, Inc. 144A ^(d)	USD	3,268 %	15.11.2040	7.036.741	0,04	
100.000	KeySpan Gas East Corp. 144A ^(d)	USD	2,742 %	15.08.2026	937.585	0,00	
1.350.000	Penske Truck Leasing Co., LP Via PTL Finance Corp. 144A ^(d)	USD	3,400 %	15.11.2026	13.073.152	0,08	
2.725.000	Stellantis Finance US, Inc. 144A ^(d)	USD	1,711 %	29.01.2027	24.366.123	0,14	
2.875.000	Stellantis Finance US, Inc. 144A ^(d)	USD	2,691 %	15.09.2031	25.799.585	0,15	
					574.726.613	3,35	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten NOK 1.750.412.505)					1.833.824.413	10,68	
Nicht-behördliche forderungsbesicherte Schuldverschreibungen – 0,25 %							
Cayman-Inseln							
132.582	OCP CLO Ltd. 2015-9A „A1R“ 144A ^{(c)(d)}	USD	0,924 %	15.07.2027	1.208.413	0,01	
Vereinigtes Königreich							
496.917	Eurohome UK Mortgages Plc. 2007-2 „A2“ ^(c)	GBP	0,260 %	15.09.2044	5.978.125	0,03	
Vereinigte Staaten von Amerika							
383.154	Banc of America Funding 2006-I Trust „6A1“ ^(c)	USD	0,471 %	20.12.2046	3.226.874	0,02	
1.000.567	Banc of America Funding 2007-A Trust „2A1“ ^(c)	USD	0,411 %	20.02.2047	8.712.199	0,05	
1.275.828	Lehman XS Trust Series 2007-7N „1A2“ ^(c)	USD	0,332 %	25.06.2047	12.031.189	0,07	
1.532.786	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2007-15AR „2A1“ ^(c)	USD	2,792 %	25.11.2037	11.960.529	0,07	
					35.930.791	0,21	
NICHT-BEHÖRDLICHE FORDERUNGSBESICHERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT (Kosten NOK 24.615.027)					43.117.329	0,25	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten NOK 1.775.027.532)					1.876.941.742	10,93	
Andere übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 0,23 %							
Vereinigte Staaten von Amerika							
4.475.000	Broadcom, Inc. 144A ^(d)	USD	3,187 %	15.11.2036	40.217.551	0,23	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten NOK 39.116.694)					40.217.551	0,23	
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT (Kosten NOK 39.116.694)					40.217.551	0,23	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten NOK 15.585.857.001)					16.590.347.346	96,57	
Terminkontrakte – 0,47 %							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements NOK	Unrealisierter Gewinn NOK	% des Eigenkapitals
CAD							
339	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			339.261.417	4.633.822	0,03
EUR							
(256)	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short			(295.089.532)	118.146	0,00
67	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			150.166.337	7.093.688	0,04
					(144.923.195)	7.211.834	0,04
GBP							
97	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Long			147.783.846	1.566.579	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements NOK	Unrealisierter Gewinn NOK	% des Eigenkapitals
USD					
456	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	543.366.746	7.124.126	0,04
401	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Long	798.808.068	1.294.974	0,01
834	US-Schatzanleihen Ultra-Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	1.522.622.753	59.123.417	0,34
260	US-Schatzanweisungen Ultra-Long 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Long	348.124.752	6.727.532	0,04
			3.212.922.319	74.270.049	0,43
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				87.682.284	0,51

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements NOK	Unrealisierter Verlust NOK	% des Eigenkapitals
EUR					
(17)	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(30.047.051)	(266.752)	(0,00)
(411)	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Short	(570.936.329)	(1.471.595)	(0,01)
			(600.983.380)	(1.738.347)	(0,01)
USD					
(89)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(131.468.808)	(3.268.982)	(0,02)
(228)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(252.126.715)	(1.455.541)	(0,01)
			(383.595.523)	(4.724.523)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(6.462.870)	(0,04)

Devisentermingeschäfte – (5,14 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn NOK	% des Eigenkapitals
EUR	147.781.008	GBP	124.901.946	21.01.2022	11.507.737	0,06
EUR	14.904.556	NOK	148.258.206	25.01.2022	4.963.206	0,03
EUR	2.261.043	AUD	3.559.343	31.01.2022	227.862	0,00
EUR	3.197.792	CAD	4.611.993	31.01.2022	90.111	0,00
EUR	973.686.618	USD	1.096.703.992	10.02.2022	15.988.514	0,10
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					32.777.430	0,19

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust NOK	% des Eigenkapitals
GBP	4.935.627	EUR	5.796.217	21.01.2022	(7.630)	(0,00)
NOK	17.277.375.578	EUR	1.769.831.259	25.01.2022	(916.796.424)	(5,33)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(916.804.054)	(5,33)

Optionen – (0,17 %)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) NOK	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
GBP						
23.310.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,28	(333.911)	57.349	0,00
30.450.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,30	(441.373)	79.321	0,00
27.480.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	(420.379)	108.220	0,00
25.090.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,46	(378.794)	111.450	0,00
30.990.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 0,92	(162.759)	559.112	0,01
24.440.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,93	(134.666)	453.077	0,00
28.740.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,52	(417.302)	161.338	0,00
26.150.000	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,54	(371.222)	160.384	0,00
				(2.660.406)	1.690.251	0,01
JPY						
558.260.000	Put 6-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,43	(473.575)	338.286	0,00
USD						
15.700.000	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 0,70	(1.152.938)	303.205	0,00
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT (Kosten NOK 6.618.661)					2.331.742	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) NOK	Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen						
EUR						
(7.930.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	(232.750)	(751.666)	(0,00)
(7.930.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	(270.970)	(772.103)	(0,00)
(7.930.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	(549.617)	(1.083.330)	(0,01)
(7.930.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	(197.795)	(809.148)	(0,00)
(5.990.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(168.232)	(949.712)	(0,01)
(6.000.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(240.679)	(951.297)	(0,01)
(7.410.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(163.287)	(1.174.852)	(0,01)
(5.560.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(74.859)	(881.536)	(0,01)
(5.570.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	3.982	(883.121)	(0,01)
(5.570.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(74.994)	(883.121)	(0,01)
(5.560.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(74.859)	(881.536)	(0,01)
(5.990.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(327.834)	(1.160.823)	(0,01)
(4.950.000)	Call 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	(263.530)	(959.277)	(0,01)
(7.930.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 0,20	332.886	(186.030)	(0,00)
(7.930.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 20.12.2021	Ausübungspreis 0,19	161.011	(340.122)	(0,00)
(7.930.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 0,23	222.300	(311.413)	(0,00)
(7.930.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 06.01.2022	Ausübungspreis 0,18	83.283	(528.071)	(0,00)
(9.830.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 26.05.2022	Ausübungspreis 0,11	(82.688)	(920.602)	(0,01)
(5.990.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	123.043	(545.447)	(0,00)
(6.000.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	162.683	(546.358)	(0,00)
(7.410.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	89.252	(674.752)	(0,00)
(5.560.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(62.619)	(506.292)	(0,00)
(5.570.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(60.895)	(507.202)	(0,00)
(5.570.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(66.405)	(507.202)	(0,00)
(5.560.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,13	(66.286)	(506.292)	(0,00)
(5.990.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	327.088	(467.048)	(0,00)
(4.950.000)	Put 6-Monats-EURIBOR Swaption	Verfalltag 01.11.2022	Ausübungspreis 0,22	309.789	(385.958)	(0,00)
				(1.162.982)	(19.074.311)	(0,11)
GBP						
(2.400.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,36	109.014	(281.336)	(0,00)
(3.150.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 08.09.2022	Ausübungspreis 0,40	116.743	(405.235)	(0,00)
(2.830.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,38	145.623	(382.497)	(0,00)
(2.570.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 10.10.2022	Ausübungspreis 0,42	105.403	(385.470)	(0,00)
(3.260.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 11.10.2022	Ausübungspreis 1,04	(862.583)	(1.584.764)	(0,01)
(2.570.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 13.10.2022	Ausübungspreis 0,99	(564.452)	(1.152.128)	(0,01)
(2.970.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 15.11.2022	Ausübungspreis 0,55	(63.458)	(642.265)	(0,01)
(2.700.000)	Call 12-Monats-SONIA Swaption	Verfalltag 16.11.2022	Ausübungspreis 0,60	(110.423)	(641.696)	(0,00)
				(1.124.133)	(5.475.391)	(0,03)
USD						
(9.130.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	(92.751)	(683.844)	(0,00)
(9.130.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	(469.376)	(1.154.755)	(0,01)
(9.130.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	(770.567)	(1.465.807)	(0,01)
(9.130.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	(321.827)	(1.089.969)	(0,01)
(3.100.000)	Call 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 14.11.2022	Ausübungspreis 1,06	783.868	(691.646)	(0,01)
(9.130.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 06.12.2021	Ausübungspreis 1,58	435.501	(155.592)	(0,00)
(9.130.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 13.12.2021	Ausübungspreis 1,64	482.820	(202.559)	(0,00)
(9.130.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 1,67	405.217	(290.022)	(0,00)
(9.130.000)	Put 3-Monats-LIBOR Swaption	Verfalltag 29.12.2021	Ausübungspreis 1,60	228.036	(540.106)	(0,00)
				680.921	(6.274.300)	(0,04)
VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT					(30.824.002)	(0,18)
(Kosten NOK (29.217.808))						
OPTIONEN INSGESAMT					(28.492.260)	(0,17)
(Kosten NOK (22.599.147))						
Swap-Kontrakte – 0,07 %						
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn NOK	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
13.590.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	17.03.2032	486.827	0,00
22.730.000	Fest 1,750 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2026	985.716	0,01
23.730.000	Fest 1,680 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	22.08.2028	3.577.372	0,02
11.840.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,500 %	CAD	14.10.2031	585.007	0,01
17.310.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,250 %	CAD	15.12.2051	886.437	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged)
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn NOK	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
4.470.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2027	137.535	0,00
18.810.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	16.03.2032	1.771.034	0,01
4.210.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,500 %	CHF	17.03.2032	284.620	0,00
138.060.000	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	03.11.2023	1.284.338	0,01
3.020.000	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2023	8.658	0,00
37.130.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2024	1.881.573	0,01
6.880.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	EUR	15.12.2025	511.754	0,00
50.710.000	Variabel (EUR 6-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2026	1.358.701	0,01
20.470.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,200 %	EUR	03.11.2027	193.439	0,00
54.310.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	15.12.2028	5.419.475	0,03
3.440.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2030	513.166	0,00
5.460.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	26.11.2031	409.867	0,00
19.740.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,000 %	EUR	15.12.2031	921.154	0,01
7.760.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	17.03.2032	382.002	0,00
6.580.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,500 %	EUR	15.12.2041	378.414	0,00
2.670.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,250 %	EUR	15.12.2051	1.576.757	0,01
42.750.000	Fest 0,500 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2026	53.370	0,00
1.060.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2030	240.775	0,00
35.930.000	Fest 0,750 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	15.12.2031	1.343.138	0,01
4.080.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 1,000 %	GBP	15.12.2041	293.451	0,00
2.330.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 0,750 %	GBP	15.12.2051	543.242	0,00
7.200.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 3,000 %	NZD	16.09.2031	35.289	0,00
9.750.000	Fest 2,000 %	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	NZD	15.12.2031	154.356	0,00
207.040.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,500 %	SEK	16.03.2024	354.072	0,00
113.850.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,750 %	SEK	15.12.2031	307.992	0,00
94.900.000	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	25.07.2024	116.616	0,00
18.930.000	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Fest 1,530 %	USD	22.09.2031	397.091	0,00
23.030.000	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	Fest 1,750 %	USD	15.12.2031	555.483	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS					27.948.721	0,16
Credit-Default-Swaps						
299.275.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2025	15.939.190	0,09
28.400.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 35 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2025	990.660	0,01
173.500.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2026	2.458.014	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					19.387.864	0,11
Inflationsswaps						
4.390.000	Fest 2,250 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.10.2023	36.415	0,00
5.990.000	Fest 3,250 %	Variabel (USD 12-Monats-LIBOR)	USD	07.10.2022	584.535	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS INFLATIONSSWAPS					620.950	0,01
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					47.957.535	0,28
Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust NOK	% des Eigenkapitals
Zinsswaps						
132.820.000	Variabel (AUD 3-Monats-BBSW)	Fest 0,190 %	AUD	22.02.2023	(2.467.481)	(0,02)
78.560.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 1,250 %	AUD	15.12.2026	(8.855.872)	(0,05)
17.420.000	Variabel (AUD 6-Monats-BBSW)	Fest 2,000 %	AUD	15.12.2031	(2.144.146)	(0,01)
33.440.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 1,560 %	CAD	22.08.2025	(3.075.742)	(0,02)
17.650.000	Fest 2,000 %	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	CAD	15.12.2031	(956.413)	(0,01)
2.510.000	Variabel (CAD 3-Monats-CDOR)	Fest 2,180 %	CAD	22.08.2052	(206.567)	(0,00)
3.620.000	Variabel (CHF 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	CHF	09.06.2026	(291.528)	(0,00)
32.160.000	Fest 0,000 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	03.11.2027	(1.641.750)	(0,01)
1.030.000	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	Fest 0,250 %	EUR	15.12.2036	(66.945)	(0,00)
2.790.000	Fest 0,750 %	Variabel (EUR 6-Monats-EURIBOR)	EUR	26.11.2041	(483.314)	(0,00)
2.460.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,060 %	GBP	15.12.2028	(2.332.349)	(0,01)
18.600.000	Fest 1,000 %	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	17.03.2032	(1.340.610)	(0,01)
2.050.000	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	Fest 1,000 %	GBP	15.12.2036	(113.090)	(0,00)
431.880.000	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	Fest 0,000 %	JPY	09.06.2026	(74.326)	(0,00)
1.632.000.000	Fest 0,000 %	Variabel (JPY 12-Monats-LIBOR)	JPY	15.12.2031	(192.089)	(0,00)
91.080.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2027	(993.550)	(0,01)
71.810.000	Fest 2,130 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	11.05.2031	(797.436)	(0,01)
25.290.000	Fest 2,000 %	Variabel (NOK 6-Monats-NIBOR)	NOK	16.03.2032	(422.112)	(0,00)
12.650.000	Variabel (NZD 3-Monats-NZDBB)	Fest 1,250 %	NZD	15.12.2022	(154.981)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Global Corporate Portfolio (Hedged) Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust NOK	% des Eigenkapitals
Zinsswaps – (Fortsetzung)						
83.150.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 0,250 %	SEK	15.12.2026	(187.740)	(0,00)
29.370.000	Variabel (SEK 3-Monats-STIBOR)	Fest 1,000 %	SEK	17.03.2032	(6.579)	(0,00)
14.550.000	Fest 0,250 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2024	(154.629)	(0,00)
22.180.000	Fest 1,000 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2027	(263.646)	(0,00)
6.280.000	Fest 2,500 %	Variabel (USD 3-Monats-LIBOR)	USD	17.09.2031	(326.353)	(0,00)
22.790.000	Fest 1,630 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	22.09.2036	(477.160)	(0,00)
7.290.000	Fest 1,750 %	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	USD	16.03.2052	(1.525.573)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS					(29.551.981)	(0,17)
Credit-Default-Swaps						
5.400.000	Variabel (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fest 1,000 %	EUR	20.06.2024	(271.982)	(0,00)
80.575.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 28 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.06.2022	(138.694)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(410.676)	(0,00)
Inflationsswaps						
5.290.000	Fest 1,920 %	Variabel (EUR 12-Monats-LIBOR)	EUR	15.11.2031	(296.418)	(0,00)
8.980.000	Variabel (GBP 12-Monats-LIBOR)	Fest 4,170 %	GBP	15.11.2028	(6.485.316)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS INFLATIONSSWAPS					(6.781.734)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(36.744.391)	(0,21)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten NOK 15.563.257.854)					15.770.261.020	91,80
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					1.409.727.974	8,20
EIGENKAPITAL					17.179.988.994	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert NOK	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten NOK 15.585.857.001)					16.590.347.346	96,57
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					87.682.284	0,51
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(6.462.870)	(0,04)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					32.777.430	0,19
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(916.804.054)	(5,33)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten NOK 6.618.661)					2.331.742	0,01
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten NOK (29.217.808))					(30.824.002)	(0,18)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					47.957.535	0,28
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(36.744.391)	(0,21)
Andere Aktiva und Passiva					1.409.727.974	8,20
Eigenkapital					17.179.988.994	100,00

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

Die Kontrahenten für Devisentermingeschäfte waren Bank of America N.A., Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc., Natwest Markets Plc. und State Street Bank & Trust.

Die Kontrahenten für Optionskontrakte waren Barclays Bank Plc., BNP Paribas S.A., Citibank N.A., Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank N.A., Morgan Stanley & Co. International Plc. und UBS AG.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Barclays Bank Plc. und Credit Suisse.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 1,37 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 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 30. November 2021 betrug (0,627) %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 42,27 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
14.300.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,145 %	19.08.2022	14.306.435	1,21
33.700.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,350 %	07.01.2022	33.708.425	2,85
2.900.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,170 %	29.07.2022	2.901.595	0,25
20.700.000	United States Cash Management Bill	USD	0,044 %	01.03.2022	20.697.516	1,75
92.500.000	United States Cash Management Bill	USD	0,053 %	08.03.2022	92.486.790	7,83
25.000.000	United States Cash Management Bill	USD	0,067 %	29.03.2022	24.994.428	2,12
33.800.000	US-Schatzwechsel	USD	0,080 %	30.12.2021	33.797.617	2,86
77.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,400 %	06.01.2022	76.996.779	6,52
1.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,470 %	17.02.2022	999.896	0,08
16.800.000	US-Schatzwechsel	USD	0,045 %	24.02.2022	16.798.304	1,42
27.000.000	US-Schatzwechsel	USD	0,490 %	03.03.2022	26.996.654	2,28
29.600.000	US-Schatzwechsel	USD	0,480 %	10.03.2022	29.596.011	2,51
700.000	US-Schatzwechsel	USD	0,048 %	17.03.2022	699.897	0,06
23.600.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen ^(c)	USD	0,204 %	31.01.2022	23.606.316	2,00
37.800.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen ^(c)	USD	0,105 %	31.07.2022	37.815.592	3,20
300.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen ^(c)	USD	0,053 %	31.10.2022	300.146	0,03
16.400.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen ^(c)	USD	0,099 %	31.01.2023	16.406.743	1,39
11.600.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen ^(c)	USD	0,071 %	30.04.2023	11.602.093	0,98
32.000.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen ^(c)	USD	0,085 %	31.10.2023	31.999.128	2,71
800.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,625 %	15.12.2021	800.766	0,07
1.200.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,000 %	31.12.2021	1.201.828	0,10
500.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,125 %	31.12.2021	500.811	0,04
57.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	2,500 %	15.01.2022	57.171	0,00
100.000	US-Schatzanweisungen/-Schatzanleihen	USD	1,875 %	31.01.2022	100.303	0,01
					499.371.244	42,27
ANLEIHEN INSGESAMT					499.371.244	42,27
(Kosten USD 499.326.966)						
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – 35,24 %						
Österreich						
288	Andritz AG				13.643	0,00
43	BAWAG Group AG 144A ^(d)				2.479	0,00
80	Erste Group Bank AG				3.479	0,00
545	OMV AG				28.725	0,00
1.012	Raiffeisen Bank International AG				29.871	0,00
31	Verbund AG				3.218	0,00
2.449	voestalpine AG				82.028	0,01
2.688	Wienerberger AG				98.211	0,01
					261.654	0,02
Belgien						
351	Ackermans & van Haaren NV				57.795	0,00
401	Ageas S.A./NV				20.582	0,00
1.821	Anheuser-Busch InBev S.A./NV				100.854	0,01
251	Colruyt S.A.				11.695	0,00
505	Elia Group S.A./NV				62.442	0,01
2.909	KBC Group NV				242.352	0,02
4.475	Proximus SADP				80.733	0,01
138	Sofina S.A.				63.650	0,01
1.407	Solvay S.A.				156.247	0,01
2.049	UCB S.A.				222.378	0,02
772	Umicore S.A.				37.467	0,00
64	Warehouses De Pauw CVA				2.950	0,00
					1.059.145	0,09
Bermuda						
727	Everest Re Group Ltd.				186.388	0,02
Finnland						
1.905	Elisa OYJ				113.532	0,01
2.507	Fortum OYJ				71.541	0,01
1.180	Huhtamaki OYJ				50.253	0,00
1.024	Kesko OYJ „B“				31.910	0,00
5.508	Neste OYJ				258.559	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Finnland – (Fortsetzung)			
124.541	Nokia OYJ	692.777	0,06
436	Nordea Bank Abp	5.134	0,00
2.261	Orion OYJ „B“	92.374	0,01
25	QT Group OYJ	3.760	0,00
25	Sampo OYJ „A“	1.218	0,00
1.829	Stora Enso OYJ „R“	30.732	0,00
2.719	Valmet OYJ	110.428	0,01
		1.462.218	0,12
Frankreich			
828	Airbus S.E.	91.729	0,01
470	Alten S.A.	77.103	0,01
1.172	Arkema S.A.	152.522	0,01
9.562	Atos S.E.	405.603	0,04
1.685	BNP Paribas S.A.	103.937	0,01
320	Bollore S.A.	1.704	0,00
5.305	Bureau Veritas S.A.	166.752	0,01
637	Capgemini S.E.	145.963	0,01
5.103	Carrefour S.A.	83.773	0,01
9.871	Compagnie de Saint-Gobain	621.421	0,05
687	Compagnie Generale des Etablissements Michelin S.C.A.	100.621	0,01
6.812	Crédit Agricole S.A.	92.062	0,01
83	Dassault Systemes S.E.	4.966	0,00
2.861	Eiffage S.A.	264.467	0,02
6.333	Elis S.A.	98.656	0,01
5.577	Engie S.A.	80.075	0,01
469	EssilorLuxottica S.A.	93.287	0,01
601	Eurazeo S.E.	48.917	0,00
6.269	Faurecia S.E.	267.409	0,02
3	Hermes International	5.587	0,00
1.451	Ipsen S.A.	140.548	0,01
2.047	La Francaise des Jeux SAEM 144A ^(d)	94.097	0,01
2.914	Legrand S.A.	317.718	0,03
2.704	L'Oreal S.A.	1.211.806	0,10
12	Pernod Ricard S.A.	2.733	0,00
3.923	Publicis Groupe S.A.	251.950	0,02
3.792	Renault S.A.	121.092	0,01
4.229	Rexel S.A.	76.947	0,01
1.821	Rubis S.C.A.	49.758	0,00
13.777	Sanofi	1.299.857	0,11
6	Sartorius Stedim Biotech	3.516	0,00
2.696	SCOR S.E.	83.990	0,01
341	SEB S.A.	50.161	0,01
4.506	Société Générale S.A.	139.164	0,01
493	Sodexo S.A.	41.169	0,00
385	Sopra Steria Group	67.892	0,01
1.965	SPIE S.A.	48.811	0,00
4	Teleperformance	1.633	0,00
505	Thales S.A.	41.123	0,00
43.891	TotalEnergies S.E.	2.004.409	0,17
2.934	Ubisoft Entertainment S.A.	149.259	0,01
10.021	Valeo S.A.	286.688	0,03
1.244	Veolia Environnement S.A.	39.595	0,00
1.070	Vinci S.A.	100.476	0,01
2.313	Worldline S.A. 144A ^(d)	120.361	0,01
		9.651.307	0,82
Georgien			
19	TBC Bank Group Plc.	391	0,00
Deutschland			
314	adidas AG	90.134	0,01
6.951	Allianz S.E.	1.497.249	0,13
1.297	BASF S.E.	84.312	0,01
1.660	Bayerische Motoren Werke AG	157.924	0,01
1.711	Beiersdorf AG	168.904	0,01
626	Carl Zeiss Meditec AG	124.479	0,01
3.385	Continental AG	359.327	0,03
1.307	Covestro AG 144A ^(d)	73.163	0,01
2.297	Daimler AG	213.509	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Deutschland – (Fortsetzung)			
2.831	Deutsche Boerse AG	441.200	0,04
16.678	Deutsche Post AG	977.645	0,08
56.574	Deutsche Telekom AG	988.951	0,08
2.097	Evonik Industries AG	62.579	0,00
81	Evotec S.E.	3.806	0,00
1.417	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	83.852	0,01
2.104	Fresenius S.E. & Co. KGaA	79.038	0,01
1.937	GEA Group AG	97.292	0,01
691	Hannover Rueck S.E.	119.868	0,01
4.996	HeidelbergCement AG	329.900	0,03
3.747	HelloFresh S.E.	377.171	0,03
27.586	Infineon Technologies AG	1.237.909	0,10
1.501	Knorr-Bremse AG	148.191	0,01
2.160	Merck KGaA	529.854	0,04
697	Nemetschek S.E.	87.428	0,01
6.724	ProSiebenSat,1 Media S.E.	98.043	0,01
52	Rational AG	47.542	0,00
1.653	Rheinmetall AG	145.475	0,01
1.759	RWE AG	67.231	0,01
13.986	SAP S.E.	1.778.889	0,15
1.978	Siemens Energy AG	52.296	0,00
32	Siemens Healthineers AG 144A ^(d)	2.307	0,00
609	Sirius Real Estate Ltd.	1.098	0,00
2.528	TAG Immobilien AG	69.540	0,01
9.992	TeamViewer AG 144A ^(d)	134.421	0,01
1.301	thyssenkrupp AG	14.158	0,00
4.664	Zalando S.E. 144A ^(d)	420.981	0,04
		11.165.666	0,94
Gibraltar			
6.390	888 Holdings Plc.	26.224	0,00
Guernsey			
9.344	Chrysalis Investments Ltd.	29.233	0,00
Irland			
10.540	Accenture Plc. „A“	3.766.996	0,32
1.769	Allegion Plc.	218.719	0,02
405	Aptiv Plc.	64.942	0,01
412	Bank of Ireland Group Plc.	2.236	0,00
95	C&C Group Plc.	285	0,00
10.980	CRH Plc.	529.788	0,05
1.644	DCC Plc.	120.457	0,01
10.018	Experian Plc.	447.416	0,04
2.787	Flutter Entertainment Plc.	376.625	0,03
4.970	Glanbia Plc.	63.765	0,01
13.047	Greencore Group Plc.	21.576	0,00
23.669	Medtronic Plc.	2.525.482	0,21
5.437	Smurfit Kappa Group Plc.	275.963	0,02
2.197	Trane Technologies Plc.	410.070	0,03
		8.824.320	0,75
Insel Man			
2.450	Playtech Plc.	24.181	0,00
Israel			
1.887	Plus500 Ltd.	31.703	0,00
Italien			
20.852	A2A SpA	40.379	0,00
4.586	Assicurazioni Generali SpA	91.180	0,01
3.769	Atlantia SpA	68.312	0,01
101	Davide Campari-Milano NV	1.461	0,00
1.019	DiaSorin SpA	215.830	0,02
361	Eni SpA	4.722	0,00
13.150	FincoBank Banca Fineco SpA	228.583	0,02
32.775	Hera SpA	124.975	0,01
43	Interpump Group SpA	2.872	0,00
1.098	Intesa Sanpaolo SpA	2.610	0,00
15.143	Italgas SpA	94.524	0,01
12.425	Leonardo SpA	83.420	0,01
42	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	461	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Italien – (Fortsetzung)			
	14 Moncler SpA	1.003	0,00
	1.959 Poste Italiane SpA 144A ^(d)	24.451	0,00
	4.323 Prysmian SpA	159.073	0,01
	310 Reply SpA	59.545	0,00
		1.203.401	0,10
Japan			
	300 ABC-Mart, Inc.	14.025	0,00
	224 ADEKA Corp.	4.707	0,00
	2.467 Aeon Co., Ltd.	57.280	0,01
	500 AEON Financial Service Co., Ltd.	5.356	0,00
	200 AGC, Inc.	9.696	0,00
	200 Air Water, Inc.	2.929	0,00
	400 Aisin Corp.	14.612	0,00
	467 Alfresa Holdings Corp.	6.290	0,00
	697 Alps Alpine Co., Ltd.	6.244	0,00
	3.400 Amada Co., Ltd.	31.553	0,00
	378 Amano Corp.	8.240	0,00
	3.700 ANA Holdings, Inc.	72.482	0,01
	600 Aozora Bank Ltd.	12.988	0,00
	449 Asahi Group Holdings Ltd.	16.485	0,00
	1.600 Asics Corp.	39.440	0,01
	6.345 Astellas Pharma, Inc.	99.045	0,01
	221 Autobacs Seven Co., Ltd.	2.541	0,00
	300 Benefit One, Inc.	13.963	0,00
	444 Benesse Holdings, Inc.	8.574	0,00
	2.500 Bridgestone Corp.	99.796	0,01
	1.705 Brother Industries Ltd.	29.131	0,00
	700 Calbee, Inc.	15.657	0,00
	553 Canon Marketing Japan, Inc.	10.626	0,00
	4.968 Canon, Inc.	108.769	0,01
	1.200 Casio Computer Co., Ltd.	15.458	0,00
	673 Chubu Electric Power Co., Inc.	6.759	0,00
	2.700 Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	87.070	0,01
	500 Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	9.690	0,00
	1.081 Credit Saison Co., Ltd.	10.628	0,00
	300 Dai Nippon Printing Co., Ltd.	7.009	0,00
	600 Daicel Corp.	4.100	0,00
	5.300 Dai-ichi Life Holdings, Inc.	105.706	0,01
	5.400 Daiichi Sankyo Co., Ltd.	133.620	0,01
	300 Daito Trust Construction Co., Ltd.	32.347	0,01
	100 Daiwa Securities Group, Inc.	552	0,00
	1.000 Daiwabo HoldingsCo. Ltd.	15.796	0,00
	1.900 DeNA Co., Ltd.	27.926	0,00
	1.201 Dentsu Group, Inc.	37.864	0,01
	198 DIC Corp.	4.918	0,00
	1.400 DMG Mori Co., Ltd.	21.639	0,00
	400 Duskin Co., Ltd.	9.193	0,00
	1.800 East Japan Railway Co.	109.861	0,01
	1.500 Eisai Co., Ltd.	90.246	0,01
	900 Electric Power Development Co., Ltd.	11.352	0,00
	100 ENEOS Holdings, Inc.	370	0,00
	300 Fast Retailing Co., Ltd.	176.809	0,02
	1.526 FUJIFILM Holdings Corp.	119.498	0,01
	784 Fujitsu Ltd.	129.000	0,01
	200 Fukuoka Financial Group, Inc.	3.215	0,00
	799 Glory Ltd.	14.531	0,00
	414 GS Yuasa Corp.	8.326	0,00
	500 GungHo Online Entertainment, Inc.	13.319	0,00
	1.261 Gunma Bank Ltd.	3.657	0,00
	483 H.U. Group Holdings, Inc.	12.137	0,00
	2.758 Hachijuni Bank Ltd.	8.599	0,00
	1.500 Hakuholdo DY Holdings, Inc.	22.092	0,00
	3.600 Hino Motors Ltd.	29.576	0,00
	100 Hisamitsu Pharmaceutical Co, Inc.	3.492	0,00
	718 Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	20.651	0,00
	465 Hitachi Ltd.	27.116	0,00
	200 Hitachi Transport System Ltd.	8.119	0,00
	1.346 Hokkaido Electric Power Co., Inc.	5.519	0,00
	1.933 Hokuhoku Financial Group, Inc.	13.031	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
500	Hokuriku Electric Power Co.	2.468	0,00
1.118	Honda Motor Co., Ltd.	30.479	0,00
300	Horiba Ltd.	17.713	0,00
100	Hoshizaki Corp.	7.564	0,00
800	Hoya Corp.	126.060	0,01
800	Hulic Co., Ltd.	7.534	0,00
600	IHI Corp.	11.159	0,00
1.180	Iida Group Holdings Co., Ltd.	24.258	0,00
1.254	INFRAFRONTEER Holdings, Inc.	10.370	0,00
600	Inpex Corp.	4.887	0,00
4.000	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	27.223	0,00
4.300	Isuzu Motors Ltd.	57.372	0,01
200	Ito En Ltd.	11.716	0,00
1.152	ITOCHU Corp.	32.797	0,01
200	Iwatani Corp.	10.049	0,00
300	Izumi Co., Ltd.	8.267	0,00
1.103	J Front Retailing Co., Ltd.	9.019	0,00
200	JAFCO Group Co., Ltd.	12.440	0,00
500	Japan Airport Terminal Co., Ltd.	21.903	0,00
1.129	Japan Exchange Group, Inc.	24.334	0,00
3.071	Japan Post Holdings Co., Ltd.	23.040	0,00
1.992	Japan Post Insurance Co., Ltd.	30.633	0,00
1.200	JGC Holdings Corp.	10.039	0,00
2.900	JTEKT Corp.	25.134	0,00
500	Kakaku.com, Inc.	13.908	0,00
100	Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	3.551	0,00
278	Kamigumi Co., Ltd.	5.102	0,00
200	Kaneka Corp.	6.474	0,00
300	Kewpie Corp.	6.074	0,00
400	Kikkoman Corp.	30.398	0,00
878	Kinden Corp.	12.652	0,00
500	Kirin Holdings Co., Ltd.	7.931	0,00
200	Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	15.676	0,00
7.400	Kobe Steel Ltd.	35.142	0,01
100	Koito Manufacturing Co., Ltd.	5.709	0,00
690	Kokuyo Co., Ltd.	10.043	0,00
4.500	Komatsu Ltd.	101.346	0,01
500	Konami Holdings Corp.	25.446	0,00
10.432	Konica Minolta, Inc.	42.763	0,01
200	Kose Corp.	23.959	0,00
2.100	Kuraray Co., Ltd.	17.329	0,00
200	Kyocera Corp.	11.801	0,00
100	Kyowa Kirin Co., Ltd.	2.781	0,00
400	Kyushu Financial Group, Inc.	1.331	0,00
1.300	Kyushu Railway Co.	27.257	0,00
181	Lawson, Inc.	8.834	0,00
100	Lintec Corp.	2.187	0,00
1.210	Lixil Corp.	29.469	0,00
2.000	M3, Inc.	107.034	0,01
3.030	Marubeni Corp.	26.974	0,00
591	Maruha Nichiro Corp.	11.765	0,00
6.800	Mazda Motor Corp.	54.613	0,01
5.606	Mebuki Financial Group, Inc.	10.992	0,00
617	Medipal Holdings Corp.	11.039	0,00
600	Megmilk Snow Brand Co., Ltd.	10.078	0,00
600	Mirait Holdings Corp.	10.323	0,00
700	MISUMI Group, Inc.	29.381	0,00
1.270	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	9.883	0,00
1.008	Mitsubishi Corp.	29.838	0,00
7.662	Mitsubishi Electric Corp.	95.305	0,01
1.600	Mitsubishi HC Capital, Inc.	7.477	0,00
1.900	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	42.427	0,01
100	Mitsubishi Motors Corp.	320	0,00
6.800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	35.752	0,01
1.369	Mitsui & Co., Ltd.	30.642	0,00
100	Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	2.547	0,00
100	Mitsui OSK Lines Ltd.	5.675	0,00
200	Miura Co., Ltd.	6.958	0,00
9.759	Mizuho Financial Group, Inc.	119.775	0,01
200	Mochida Pharmaceutical Co., Ltd.	5.575	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
1.600	MonotaRO Co., Ltd.	31.358	0,00
200	Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	9.473	0,00
300	Murata Manufacturing Co., Ltd.	21.910	0,00
800	Nabtesco Corp.	22.915	0,00
354	NEC Corp.	15.900	0,00
2.604	Nexon Co., Ltd.	51.464	0,01
600	NGK Insulators Ltd.	9.433	0,00
550	NGK Spark Plug Co., Ltd.	9.087	0,00
1.600	NHK Spring Co., Ltd.	11.854	0,00
1.500	Nidec Corp.	170.990	0,02
100	Nifco, Inc.	2.732	0,00
200	Nihon Kohden Corp.	5.866	0,00
270	Nihon Unisys Ltd.	7.744	0,00
3.000	Nikon Corp.	30.917	0,00
600	Nintendo Co., Ltd.	263.422	0,02
749	Nippon Electric Glass Co., Ltd.	19.254	0,00
100	Nippon Express Co., Ltd.	5.667	0,00
100	Nippon Kayaku Co., Ltd.	974	0,00
795	Nippon Paper Industries Co., Ltd.	7.426	0,00
800	Nippon Steel Corp.	11.742	0,00
2.515	Nippon Suisan Kaisha Ltd.	12.617	0,00
6.864	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	188.021	0,02
3.228	Nippon Television Holdings, Inc.	32.417	0,01
200	Nippon Yusen KK	12.896	0,00
300	Nipro Corp.	2.829	0,00
600	Nishimatsu Construction Co., Ltd.	17.767	0,00
16.300	Nissan Motor Co., Ltd.	80.236	0,01
478	Nisshin Seifun Group, Inc.	6.844	0,00
2.247	Nisshinbo Holdings, Inc.	16.095	0,00
400	Nitori Holdings Co., Ltd.	63.110	0,01
970	NOK Corp.	10.318	0,00
300	NSK Ltd.	2.016	0,00
15.100	NTN Corp.	27.613	0,00
3.011	NTT Data Corp.	63.258	0,01
4.041	Oji Holdings Corp.	18.511	0,00
200	OKUMA Corp.	8.279	0,00
3.900	Olympus Corp.	86.747	0,01
600	Omron Corp.	57.389	0,01
400	Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	8.783	0,00
100	Open House Co., Ltd.	5.643	0,00
200	Oracle Corp. Japan	19.531	0,00
1.100	Osaka Gas Co., Ltd.	17.591	0,00
100	OSG Corp.	1.435	0,00
500	Otsuka Corp.	22.747	0,00
1.350	Otsuka Holdings Co., Ltd.	48.677	0,01
600	Outsourcing, Inc.	7.880	0,00
100	PALTAC Corp.	3.882	0,00
7.455	Panasonic Corp.	80.913	0,01
600	PeptiDream, Inc.	15.076	0,00
455	Persol Holdings Co., Ltd.	13.042	0,00
700	Pola Orbis Holdings, Inc.	12.417	0,00
1.100	Rakuten Group, Inc.	11.176	0,00
500	Relo Group, Inc.	9.160	0,00
10.626	Renesas Electronics Corp.	132.919	0,01
780	Rengo Co., Ltd.	5.226	0,00
2.343	Resona Holdings, Inc.	8.518	0,00
200	Resorttrust, Inc.	3.247	0,00
6.527	Ricoh Co., Ltd.	57.326	0,01
400	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	6.426	0,00
368	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	4.850	0,00
392	Sanwa Holdings Corp.	4.163	0,00
400	Sapporo Holdings Ltd.	7.624	0,00
301	Sawai Group Holdings Co., Ltd.	11.096	0,00
1.500	SBI Holdings, Inc.	38.311	0,01
663	SCREEN Holdings Co., Ltd.	66.310	0,01
300	SCSK Corp.	5.656	0,00
943	Seiko Epson Corp.	15.136	0,00
1.100	Seino Holdings Co., Ltd.	11.048	0,00
500	Sekisui Chemical Co., Ltd.	8.086	0,00
605	Sekisui House Ltd.	11.705	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
356	Seven & i Holdings Co., Ltd.	14.274	0,00
4.900	Seven Bank Ltd.	9.804	0,00
1.108	SG Holdings Co., Ltd.	24.346	0,00
2.900	Sharp Corp.	32.206	0,01
400	Shimamura Co., Ltd.	34.019	0,01
3.400	Shimizu Corp.	21.324	0,00
400	Ship Healthcare Holdings, Inc.	8.874	0,00
1.900	Shiseido Co., Ltd.	108.418	0,01
2.100	Showa Denko KK	45.785	0,01
2.700	Skylark Holdings Co., Ltd.	34.807	0,01
100	SoftBank Corp.	1.370	0,00
600	SoftBank Group Corp.	31.390	0,00
100	Sohgo Security Services Co., Ltd.	4.243	0,00
1.087	Sompo Holdings, Inc.	44.440	0,01
3.900	Subaru Corp.	73.123	0,01
200	Sugi Holdings Co., Ltd.	12.551	0,00
3.400	SUMCO Corp.	73.370	0,01
11.625	Sumitomo Chemical Co., Ltd.	53.085	0,01
4.958	Sumitomo Corp.	67.201	0,01
893	Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	10.835	0,00
400	Sumitomo Electric Industries Ltd.	5.212	0,00
700	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	15.379	0,00
800	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	25.911	0,00
1.559	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	48.477	0,01
2.445	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	24.395	0,00
81	Suntory Beverage & Food Ltd.	2.845	0,00
448	Suzuken Co., Ltd.	12.123	0,00
1.900	Suzuki Motor Corp.	76.354	0,01
1.400	Tadano Ltd.	12.299	0,00
1.278	Taiheiy Cement Corp.	24.556	0,00
515	Taisei Corp.	14.925	0,00
169	Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	8.271	0,00
500	Takara Holdings, Inc.	5.333	0,00
2.168	Takashimaya Co., Ltd.	18.950	0,00
1.055	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	28.098	0,00
400	TechnoPro Holdings, Inc.	10.877	0,00
1.958	Teijin Ltd.	22.263	0,00
200	Toho Gas Co., Ltd.	5.615	0,00
771	Toho Holdings Co., Ltd.	11.433	0,00
400	Tohoku Electric Power Co., Inc.	2.756	0,00
1.937	Tokai Carbon Co., Ltd.	19.838	0,00
672	Tokuyama Corp.	10.466	0,00
1.900	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	5.047	0,00
1.486	Tokyo Gas Co., Ltd.	25.308	0,00
1.600	Tokyu Corp.	22.016	0,00
600	Topcon Corp.	9.372	0,00
900	Toppa Printing Co., Ltd.	13.581	0,00
1.082	Toray Industries, Inc.	6.228	0,00
200	Tosoh Corp.	2.846	0,00
400	TOTO Ltd.	17.615	0,00
600	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	7.265	0,00
400	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	16.113	0,00
1.200	Toyo Tire Corp.	18.121	0,00
99	Toyobo Co., Ltd.	1.034	0,00
400	Toyoda Gosei Co., Ltd.	7.939	0,00
1.200	Toyota Boshoku Corp.	23.504	0,00
100	Toyota Motor Corp.	1.766	0,00
600	Trend Micro, Inc.	34.442	0,01
902	TS Tech Co., Ltd.	10.526	0,00
200	Tsuruha Holdings, Inc.	22.525	0,00
2.034	TV Asahi Holdings Corp.	26.581	0,00
90	Ube Industries Ltd.	1.492	0,00
383	Ulvac, Inc.	21.757	0,00
800	Ushio, Inc.	14.754	0,00
400	Wacoal Holdings Corp.	7.063	0,00
500	Welcia Holdings Co., Ltd.	17.699	0,00
1.300	West Japan Railway Co.	55.769	0,01
5.988	Yamada Holdings Co., Ltd.	20.830	0,00
2.148	Yamaguchi Financial Group, Inc.	11.677	0,00
400	Yamaha Corp.	20.437	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Japan – (Fortsetzung)			
2.500	Yamaha Motor Co., Ltd.	62.589	0,01
214	Yamato Holdings Co., Ltd.	4.703	0,00
1.460	Yamazaki Baking Co., Ltd.	18.872	0,00
1.600	Yaskawa Electric Corp.	71.094	0,01
186	Yokogawa Electric Corp.	3.471	0,00
640	Yokohama Rubber Co., Ltd.	9.894	0,00
300	Yoshinoya Holdings Co., Ltd.	5.860	0,00
1.100	Zeon Corp.	11.566	0,00
		7.545.102	0,64
Jersey			
46	JTC Plc. 144A ^(d)	520	0,00
Luxemburg			
3.948	ArcelorMittal S.A.	106.376	0,01
2.163	Eurofins Scientific S.E.	274.638	0,02
34.635	Tenaris S.A.	336.635	0,03
		717.649	0,06
Niederlande			
1.068	Aalberts NV	65.185	0,01
331	Adyen NV 144A ^(d)	909.943	0,08
22.441	Aegon NV	98.308	0,01
3.272	Akzo Nobel NV	341.720	0,03
290	Arcadis NV	12.799	0,00
10	ASM International NV	4.461	0,00
20	ASML Holding NV	15.580	0,00
5.488	ASR Nederland NV	232.610	0,02
21	BE Semiconductor Industries NV	1.982	0,00
797	EXOR NV	69.350	0,01
1.319	Heineken Holding NV	109.027	0,01
353	Heineken NV	34.872	0,00
21	IMCD NV	4.630	0,00
307	ING Groep NV	4.209	0,00
2.181	JDE Peet's NV	58.997	0,00
20.663	Koninklijke Ahold Delhaize NV	690.093	0,06
15	Koninklijke DSM NV	3.204	0,00
2.342	Koninklijke Philips NV	81.914	0,01
2.461	NXP Semiconductors NV	549.689	0,05
370	Randstad NV	23.172	0,00
15.453	Royal Dutch Shell Plc. „A“	321.578	0,03
135	Royal Dutch Shell Plc. „B“	2.814	0,00
3.968	Signify NV 144A ^(d)	179.792	0,01
8.838	Stellantis NV	149.679	0,01
3.416	Wolters Kluwer NV	381.287	0,03
		4.346.895	0,37
Peru			
8.756	Hochschild Mining Plc.	15.268	0,00
Polen			
2.599	InPost S.A.	28.773	0,00
Portugal			
5.605	Jeronimo Martins SGPS S.A.	121.227	0,01
Singapur			
3	XP Power Ltd.	192	0,00
Südafrika			
257	Investec Plc.	1.279	0,00
11.378	Mediclinic International Plc.	43.684	0,00
		44.963	0,00
Spanien			
5	Acciona S.A.	885	0,00
7.796	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	185.438	0,02
452	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	2.378	0,00
298	Banco de Sabadell S.A.	200	0,00
37.975	Banco Santander S.A.	117.189	0,01
20.106	Bankinter S.A.	98.161	0,01
107.680	CaixaBank S.A.	275.932	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Spanien – (Fortsetzung)			
2.302	Fluidra S.A.	87.152	0,01
1.921	Grifols S.A.	34.229	0,00
8.571	Iberdrola S.A.	95.549	0,01
50.342	Repsol S.A.	552.108	0,05
60.246	Telefonica S.A.	271.290	0,02
		1.720.511	0,15
Schweiz			
1.189	Chubb Ltd.	213.390	0,02
5.235	Coca-Cola HBC AG	160.371	0,02
22.689	Ferrexpo Plc.	86.754	0,01
289	Garmin Ltd.	38.593	0,00
27.960	Glencore Plc.	132.054	0,01
959	TE Connectivity Ltd.	147.619	0,01
		778.781	0,07
Vereinigtes Königreich			
12.802	abrdn Plc.	39.377	0,00
3.814	Admiral Group Plc.	149.161	0,01
403	Airtel Africa Plc. 144A ^(d)	665	0,00
4.333	AJ Bell Plc.	22.242	0,00
20.435	Amcor Plc.	231.324	0,02
3.484	Anglo American Plc.	127.575	0,01
9.735	AO World Plc.	12.197	0,00
4.476	Ascential Plc.	25.750	0,00
8.087	Ashmore Group Plc.	31.954	0,00
488	Ashtead Group Plc.	39.054	0,00
1.753	Associated British Foods Plc.	44.512	0,00
6.242	AstraZeneca Plc.	680.764	0,06
17.248	Auto Trader Group Plc. 144A ^(d)	166.665	0,02
21.459	Aviva Plc.	108.947	0,01
756	Avon Protection Plc.	10.722	0,00
19.825	B&M European Value Retail S.A.	162.774	0,02
4.628	BAE Systems Plc.	33.529	0,00
47.776	Barclays Plc.	116.044	0,01
2.034	Barratt Developments Plc.	18.738	0,00
299	Bellway Plc.	12.415	0,00
106	Berkeley Group Holdings Plc.	6.003	0,00
2.310	Biffa Plc. 144A ^(d)	10.662	0,00
41	Big Yellow Group Plc.	885	0,00
337	Bodycote Plc.	3.645	0,00
649	BP Plc.	2.801	0,00
68	Brewin Dolphin Holdings Plc.	308	0,00
3.426	British American Tobacco Plc.	114.060	0,01
4.691	Britvic Plc.	55.235	0,01
602	Bunzl Plc.	22.786	0,00
371	Burberry Group Plc.	8.668	0,00
4.527	Bytes Technology Group Plc.	33.210	0,00
9.811	Cairn Energy Plc.	23.807	0,00
8.396	Capita Plc.	4.879	0,00
36.422	Centrica Plc.	31.150	0,00
428	Chemring Group Plc.	1.561	0,00
21	Clarkson Plc.	1.004	0,00
2.730	CMC Markets Plc. 144A ^(d)	8.415	0,00
3.620	CNH Industrial NV	58.974	0,01
6.001	Coats Group Plc.	4.875	0,00
240	Computacenter Plc.	8.961	0,00
2.292	ContourGlobal Plc. 144A ^(d)	5.531	0,00
44.878	ConvaTec Group Plc. 144A ^(d)	114.591	0,01
1.317	Cranswick Plc.	61.994	0,01
7.661	Crest Nicholson Holdings Plc.	32.454	0,00
13	Croda International Plc.	1.734	0,00
29.644	Currys Plc.	51.165	0,01
20	Dechra Pharmaceuticals Plc.	1.335	0,00
70	Diageo Plc.	3.514	0,00
1.094	Diploma Plc.	46.328	0,01
29.275	Direct Line Insurance Group Plc.	104.360	0,01
1.436	DiscoverIE Group Plc.	19.074	0,00
6.365	Domino's Pizza Group Plc.	30.231	0,00
8.422	Dr. Martens Plc.	44.547	0,01

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)			
12.326	Drax Group Plc.	89.524	0,01
33.842	DS Smith Plc.	160.539	0,01
1.940	Dunelm Group Plc.	34.495	0,00
5.675	Electrocomponents Plc.	90.938	0,01
84	Elementis Plc.	150	0,00
6	Energean Plc.	70	0,00
11.767	Entain Plc.	260.180	0,02
16.414	Evraz Plc.	124.475	0,01
6	FDM Group Holdings Plc.	88	0,00
2.658	Ferguson Plc.	402.507	0,04
12.900	Firstgroup Plc.	15.872	0,00
766	Frasers Group Plc.	6.912	0,00
28	Future Plc.	1.329	0,00
803	Genuit Group Plc.	6.163	0,00
9	Genus Plc.	574	0,00
42.305	GlaxoSmithKline Plc.	854.434	0,07
7.757	Grainger Plc.	30.661	0,00
1.841	Greggs Plc.	72.893	0,01
13	Halma Plc.	515	0,00
10.768	Harbour Energy Plc.	56.005	0,01
6.543	Hargreaves Lansdown Plc.	115.526	0,01
2.248	Hays Plc.	4.354	0,00
817	HomeServe Plc.	9.717	0,00
12.568	Howden Joinery Group Plc.	144.039	0,01
23.979	HSBC Holdings Plc.	131.825	0,01
6.147	IG Group Holdings Plc.	62.932	0,01
5.367	IMI Plc.	120.780	0,01
3.033	Imperial Brands Plc.	61.661	0,01
5.390	Inchcape Plc.	59.116	0,01
6.084	Indivior Plc.	18.497	0,00
2.410	IntegraFin Holdings Plc.	18.392	0,00
4.238	Intermediate Capital Group Plc.	117.115	0,01
2.723	Intertek Group Plc.	191.821	0,02
12.919	IP Group Plc.	19.724	0,00
14.951	J Sainsbury Plc.	54.641	0,01
48.075	JD Sports Fashion Plc.	141.430	0,01
4.834	Johnson Matthey Plc.	133.596	0,01
506	Just Group Plc.	521	0,00
1.425	Kainos Group Plc.	35.028	0,00
47.081	Kingfisher Plc.	196.811	0,02
98.231	Legal & General Group Plc.	365.063	0,03
21	Linde Plc.	6.614	0,00
34	Liontrust Asset Management Plc.	920	0,00
1.268.328	Lloyds Banking Group Plc.	783.444	0,07
352	LXI REIT Plc.	688	0,00
473	Man Group Plc.	1.342	0,00
5.500	Marks & Spencer Group Plc.	17.166	0,00
10.482	Melrose Industries Plc.	20.033	0,00
1.635	Micro Focus International Plc.	7.534	0,00
1.324	Mitchells & Butlers Plc.	4.095	0,00
10.611	Mitie Group Plc.	9.013	0,00
73	Molten Ventures Plc.	892	0,00
3.747	Moonpig Group Plc.	16.250	0,00
4.880	Morgan Crucible Co. Plc.	23.210	0,00
951	Morgan Sindall Group Plc.	29.868	0,00
1.416	National Express Group Plc.	3.986	0,00
387	Natwest Group Plc.	1.085	0,00
1.902	NCC Group Plc.	5.762	0,00
2.099	Next Plc.	218.147	0,02
3.511	Ninety One Plc.	11.678	0,00
63	OSB Group Plc.	418	0,00
59	Oxford Biomedica Plc.	1.029	0,00
77	Oxford Instruments Plc.	2.331	0,00
961	Pagegroup Plc.	8.016	0,00
27	Paragon Banking Group Plc.	185	0,00
12.742	Pearson Plc.	100.229	0,01
4.377	Pentair Plc.	322.541	0,03
5.977	Persimmon Plc.	216.073	0,02
675	Pets at Home Group Plc.	4.170	0,00
19.174	Premier Foods Plc.	26.128	0,00

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich – (Fortsetzung)			
3.770	PZ Cussons Plc.	9.643	0,00
2.262	QinetiQ Group Plc.	7.759	0,00
27	Rathbone Brothers Plc.	661	0,00
3.273	Redde Northgate Plc.	17.104	0,00
1.450	Redrow Plc.	12.388	0,00
73	RELX Plc.	2.253	0,00
631	Renishaw Plc.	37.683	0,00
13.942	Rightmove Plc.	137.739	0,01
10.739	Rotork Plc.	48.335	0,01
27.038	Royal Mail Plc.	179.132	0,02
66	Safestore Holdings Plc.	1.162	0,00
22.187	Sage Group Plc.	226.501	0,02
1.396	Savills Plc.	24.675	0,00
6	Schroders Plc.	272	0,00
607	Socl Energy Efficiency Income Trust Plc.	924	0,00
104	Segro Plc.	1.934	0,00
9.197	Serco Group Plc.	15.915	0,00
19.894	Smith & Nephew Plc.	318.053	0,03
7.167	Smiths Group Plc.	136.169	0,01
44	Softcat Plc.	1.076	0,00
2.059	Spectris Plc.	95.958	0,01
4	Spirax-Sarco Engineering Plc.	826	0,00
8.416	Spire Healthcare Group Plc. 144A ^(d)	25.668	0,00
19.529	SSE Plc.	399.396	0,04
56	St James's Place Plc.	1.147	0,00
11.600	Standard Chartered Plc.	63.503	0,01
1.116	Tate & Lyle Plc.	9.293	0,00
6.113	Taylor Wimpey Plc.	12.772	0,00
24.903	TechnipFMC Plc.	139.794	0,01
848	Telecom Plus Plc.	16.066	0,00
301	Tesco Plc.	1.104	0,00
3.026	TI Fluid Systems Plc. 144A ^(d)	8.776	0,00
845	Travis Perkins Plc.	16.160	0,00
8.612	Trinity Mirror Plc.	29.396	0,00
37.864	Tritax Big Box REIT Plc.	119.047	0,01
526	Tritax EuroBox Plc. 144A ^(d)	746	0,00
109.186	Tullow Oil Plc.	59.887	0,01
2.510	Tyman Plc.	12.768	0,00
188	Ultra Electronics Holdings Plc.	7.680	0,00
3.227	Unilever Plc.	163.951	0,02
758	United Utilities Group Plc.	10.830	0,00
1.994	Vesuvius Plc.	10.881	0,00
1.024	Victrex Plc.	31.105	0,00
1.039	Vistry Group Plc.	14.714	0,00
6.443	Vivo Energy Plc. 144A ^(d)	11.252	0,00
99.227	Vodafone Group Plc.	143.109	0,01
3.032	Volution Group Plc.	19.897	0,00
80	Watches of Switzerland Group Plc. 144A ^(d)	1.420	0,00
428	Weir Group Plc.	9.383	0,00
8.512	Willis Towers Watson Plc.	1.922.350	0,16
		13.545.173	1,15
Vereinigte Staaten von Amerika			
4.579	3M Co.	778.613	0,07
15.661	Abbott Laboratories	1.969.684	0,17
755	ABIOMED, Inc.	237.659	0,02
8.378	Activision Blizzard, Inc.	490.951	0,04
6.927	Adobe, Inc.	4.640.051	0,39
1.921	Advance Auto Parts, Inc.	424.003	0,04
22.588	Advanced Micro Devices, Inc.	3.577.262	0,30
68.467	AES Corp.	1.600.758	0,14
10.279	Aflac, Inc.	556.505	0,05
2.617	Agilent Technologies, Inc.	394.905	0,03
1.907	Air Products and Chemicals, Inc.	548.148	0,05
5.072	Akamai Technologies, Inc.	571.614	0,05
3.726	Alaska Air Group, Inc.	180.972	0,02
1.478	Albemarle Corp.	393.872	0,03
31	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	6.202	0,00
2.115	Align Technology, Inc.	1.293.386	0,11
5.656	Allstate Corp.	614.920	0,05

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
2.171	Alphabet, Inc. „A“	6.161.189	0,52
1.807	Alphabet, Inc. „C“	5.148.215	0,44
62	Altria Group, Inc.	2.644	0,00
3.579	Amazon.com, Inc.	12.551.804	1,06
35	American Airlines Group, Inc.	619	0,00
4.658	American Express Co.	709.413	0,06
5.117	American International Group, Inc.	269.154	0,02
8.141	American Tower Corp.	2.136.850	0,18
5.181	American Water Works Co., Inc.	873.361	0,07
9	Ameriprise Financial, Inc.	2.606	0,00
1.345	AmerisourceBergen Corp.	155.684	0,01
3.784	Amgen, Inc.	752.562	0,06
5.248	Amphenol Corp. „A“	422.884	0,04
5.255	Anthem, Inc.	2.134.739	0,18
3.593	AO Smith Corp.	284.027	0,02
2.060	Aon Plc. „A“	609.286	0,05
13.950	APA Corp.	359.492	0,03
17.337	Apollo Global Management, Inc.	1.227.113	0,10
110.222	Apple, Inc.	18.219.697	1,54
1.272	Applied Materials, Inc.	187.226	0,02
2.770	Archer-Daniels-Midland Co.	172.322	0,01
42	Arthur J Gallagher & Co.	6.842	0,00
713	Assurant, Inc.	108.447	0,01
23.431	AT&T, Inc.	534.930	0,05
1.896	Autodesk, Inc.	481.944	0,04
319	AutoZone, Inc.	579.645	0,05
30	AvalonBay Communities, Inc.	7.166	0,00
1.248	Avery Dennison Corp.	255.927	0,02
72.103	Baker Hughes Co.	1.682.884	0,14
18.148	Ball Corp.	1.695.931	0,14
73.865	Bank of America Corp.	3.284.777	0,28
1.573	Bank of New York Mellon Corp.	86.185	0,01
6.460	Bath & Body Works, Inc.	485.340	0,04
4.914	Baxter International, Inc.	366.437	0,03
6.644	Becton Dickinson and Co.	1.575.558	0,13
26.224	Berkshire Hathaway, Inc. „B“	7.255.919	0,61
654	Best Buy Co., Inc.	69.886	0,01
2.064	Biogen, Inc.	486.567	0,04
8	Bio-Techne Corp.	3.776	0,00
775	Booking Holdings, Inc.	1.628.934	0,14
2.639	BorgWarner, Inc.	114.216	0,01
11.782	Boston Scientific Corp.	448.541	0,04
19.558	Bristol-Myers Squibb Co.	1.048.896	0,09
2.812	Broadcom, Inc.	1.556.948	0,13
16	Brown & Brown, Inc.	1.031	0,00
22.057	Caesars Entertainment, Inc.	1.986.674	0,17
2.040	Campbell Soup Co.	82.273	0,01
1.811	Capital One Financial Corp.	254.500	0,02
1.802	Cardinal Health, Inc.	83.306	0,01
218	CarMax, Inc.	30.793	0,00
27.073	Carrier Global Corp.	1.465.191	0,12
6.181	Carvana Co.	1.733.276	0,15
4.731	Caterpillar, Inc.	914.739	0,08
52	Cboe Global Markets, Inc.	6.705	0,00
97	CBRE Group, Inc. „A“	9.270	0,00
2.899	CDW Corp.	548.955	0,05
189	Celanese Corp.	28.607	0,00
4.931	Centene Corp.	352.123	0,03
5.250	Cerner Corp.	369.863	0,03
676	CF Industries Holdings, Inc.	40.959	0,00
2.638	Charles River Laboratories International, Inc.	965.165	0,08
123	Charles Schwab Corp.	9.519	0,00
246	Charter Communications, Inc. „A“	158.985	0,01
2.722	Chemed Corp.	1.267.064	0,11
22.751	Chevron Corp.	2.567.905	0,22
279	Chipotle Mexican Grill, Inc.	458.511	0,04
721	Church & Dwight Co., Inc.	64.443	0,01
9.089	Cigna Corp.	1.744.179	0,15
3.633	Cincinnati Financial Corp.	413.799	0,04
973	Cintas Corp.	410.791	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
76.166	Cisco Systems, Inc.	4.176.943	0,35
5.421	Citigroup, Inc.	345.318	0,03
2.441	Citizens Financial Group, Inc.	115.386	0,01
4.231	Citrix Systems, Inc.	340.299	0,03
9.793	Clean Harbors, Inc.	993.402	0,08
2.024	Clorox Co.	329.608	0,03
61.055	Coca-Cola Co.	3.202.335	0,27
9.424	Cognizant Technology Solutions Corp. „A“	734.884	0,06
57.292	Comcast Corp. „A“	2.863.454	0,24
3.502	Comerica, Inc.	289.020	0,02
3.221	Conagra Brands, Inc.	98.402	0,01
24.719	ConocoPhillips	1.733.543	0,15
1.641	Consolidated Edison, Inc.	127.407	0,01
433	Constellation Brands, Inc. „A“	97.568	0,01
2.465	Copart, Inc.	357.819	0,03
7.931	Corning, Inc.	294.161	0,03
9.494	Corteva, Inc.	427.230	0,04
2.404	Costco Wholesale Corp.	1.296.670	0,11
10.536	Crown Holdings, Inc.	1.114.709	0,09
2.446	Cummins, Inc.	513.048	0,04
12.951	CVS Health Corp.	1.153.416	0,10
24	Danaher Corp.	7.719	0,00
2.530	Darden Restaurants, Inc.	349.014	0,03
2.191	DaVita, Inc.	207.050	0,02
660	Deere & Co.	228.056	0,02
30.685	Dell Technologies, Inc. „C“	1.732.782	0,15
9.465	Delta Air Lines, Inc.	342.633	0,03
6.586	Dentsply Sirona, Inc.	321.002	0,03
276	Devon Energy Corp.	11.609	0,00
5	Dexcom, Inc.	2.813	0,00
11.643	Diamondback Energy, Inc.	1.242.657	0,11
4.113	Discover Financial Services	443.587	0,04
16.351	Discovery, Inc. „C“	371.331	0,03
420	Diversified Energy Co., Plc.	552	0,00
373	Dollar General Corp.	82.545	0,01
4.592	Dollar Tree, Inc.	614.547	0,05
691	Domino's Pizza, Inc.	362.181	0,03
230	Dover Corp.	37.686	0,00
2.059	Dow, Inc.	113.101	0,01
812	DR Horton, Inc.	79.332	0,01
3.340	DTE Energy Co.	361.856	0,03
1.242	Duke Energy Corp.	120.486	0,01
133	Duke Realty Corp.	7.758	0,00
6.373	DuPont de Nemours, Inc.	471.347	0,04
5.421	DXC Technology Co.	162.576	0,01
668	Eastman Chemical Co.	69.666	0,01
3.047	Eaton Corp., Plc.	493.797	0,04
1.805	eBay, Inc.	121.765	0,01
2.227	Ecolab, Inc.	493.214	0,04
7.185	Edison International	469.037	0,04
14.476	Edwards Lifesciences Corp.	1.553.420	0,13
36.339	Elanco Animal Health, Inc.	1.044.383	0,09
3.102	Electronic Arts, Inc.	385.330	0,03
58	Eli Lilly & Co.	14.386	0,00
6.165	Emerson Electric Co.	541.534	0,05
638	Entergy Corp.	64.017	0,01
104	EOG Resources, Inc.	9.048	0,00
15	Equifax, Inc.	4.180	0,00
2.903	Equinix, Inc.	2.357.817	0,20
68	Equity Residential	5.801	0,00
19	Etsy, Inc.	5.217	0,00
1.080	Eversy, Inc.	68.364	0,01
3.154	Exelon Corp.	166.310	0,01
617	Expedia Group, Inc.	99.393	0,01
7	Expeditors International of Washington, Inc.	851	0,00
57	Extra Space Storage, Inc.	11.400	0,00
29.706	Exxon Mobil Corp.	1.777.607	0,15
2.152	F5, Inc.	489.752	0,04
6.926	Fastenal Co.	409.811	0,03
1.033	FedEx Corp.	237.972	0,02

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
25.584	Fidelity National Financial, Inc.	1.251.313	0,11
3.830	Fidelity National Information Services, Inc.	400.235	0,03
1.240	Fifth Third Bancorp	52.266	0,00
18.316	First American Financial Corp.	1.358.681	0,12
7.113	First Republic Bank	1.491.312	0,13
3.772	Fiserv, Inc.	364.073	0,03
981	FleetCor Technologies, Inc.	203.195	0,02
58.185	Ford Motor Co.	1.116.570	0,09
1.469	Fortinet, Inc.	487.870	0,04
5.043	Fortive Corp.	372.526	0,03
939	Fortune Brands Home & Security, Inc.	94.398	0,01
7.652	Fox Corp. „A“	273.253	0,02
7.875	Fox Corp. „B“	264.600	0,02
2.807	Franklin Resources, Inc.	90.947	0,01
2.809	Freeport-McMoRan, Inc.	104.158	0,01
15.660	Gap, Inc.	258.860	0,02
1.536	Gartner, Inc.	479.616	0,04
912	Generac Holdings, Inc.	384.171	0,03
1.091	General Dynamics Corp.	206.166	0,02
23.661	General Electric Co.	2.247.558	0,19
1.763	General Mills, Inc.	108.901	0,01
46.250	General Motors Co.	2.676.487	0,23
3.223	Genuine Parts Co.	411.706	0,04
12.660	Gilead Sciences, Inc.	872.654	0,07
3.202	Global Payments, Inc.	381.166	0,03
1.296	Globe Life, Inc.	112.156	0,01
16.947	Halliburton Co.	365.886	0,03
7.935	Hanesbrands, Inc.	128.150	0,01
2.530	Hartford Financial Services Group, Inc.	167.233	0,01
3.602	Hasbro, Inc.	349.070	0,03
7.770	HCA Healthcare, Inc.	1.752.834	0,15
3.112	Henry Schein, Inc.	221.139	0,02
303	Hershey Co.	53.779	0,00
99	Hess Corp.	7.377	0,00
28.826	Hewlett Packard Enterprise Co.	413.653	0,04
19.807	Hologic, Inc.	1.480.177	0,13
9.128	Home Depot, Inc.	3.656.768	0,31
3.975	Honeywell International, Inc.	803.904	0,07
520	Hormel Foods Corp.	21.528	0,00
12.535	HP, Inc.	442.235	0,04
1.243	Humana, Inc.	521.700	0,04
1.113	Huntington Ingalls Industries, Inc.	197.569	0,02
697	IDEXX Laboratories, Inc.	423.825	0,04
5.013	Illumina, Inc.	1.831.399	0,16
3.806	Incyte Corp.	257.742	0,02
1.701	Ingersoll Rand, Inc.	99.236	0,01
3.264	Insulet Corp.	941.468	0,08
35.681	Intel Corp.	1.755.505	0,15
27	Intercontinental Exchange, Inc.	3.529	0,00
10.316	International Business Machines Corp.	1.208.004	0,10
2.688	International Paper Co.	122.358	0,01
14.584	Interpublic Group of Cos., Inc.	484.043	0,04
4.687	Intuit, Inc.	3.057.330	0,26
7.504	Invesco Ltd.	167.564	0,01
1.203	IPG Photonics Corp.	197.521	0,02
7.294	IQVIA Holdings, Inc.	1.890.094	0,16
234	Iron Mountain, Inc.	10.633	0,00
1.546	Jack Henry & Associates, Inc.	234.420	0,02
10.184	Jacobs Engineering Group, Inc.	1.451.831	0,12
1.043	JM Smucker Co.	131.908	0,01
31.542	Johnson & Johnson	4.918.344	0,42
23.538	Johnson Controls International Plc.	1.759.701	0,15
37.784	JP Morgan Chase & Co.	6.001.233	0,51
17.139	Juniper Networks, Inc.	533.537	0,05
5.243	Kellogg Co.	320.767	0,03
18.357	KeyCorp	411.931	0,04
2.405	Keysight Technologies, Inc.	467.724	0,04
11.882	Kimco Realty Corp.	266.394	0,02
8.903	Kinder Morgan, Inc.	137.640	0,01
19.515	KKR & Co., Inc.	1.452.892	0,12

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
3.343	Kraft Heinz Co.	112.358	0,01
3.574	Kroger Co.	148.428	0,01
1.180	Kyndryl Holdings, Inc.	18.644	0,00
1.029	Laboratory Corp. of America Holdings	293.605	0,03
3.856	Lamb Weston Holdings, Inc.	200.204	0,02
756	Leggett & Platt, Inc.	30.535	0,00
1.604	Leidos Holdings, Inc.	141.008	0,01
14.196	Lennar Corp. „A“	1.491.290	0,13
9.605	Liberty Broadband Corp. „C“	1.487.334	0,13
3.096	Lincoln National Corp.	205.358	0,02
9.423	Live Nation Entertainment, Inc.	1.004.963	0,09
7.701	LKQ Corp.	430.486	0,04
3.930	Loews Corp.	210.098	0,02
829	Lowe's Cos., Inc.	202.765	0,02
33.136	Lumen Technologies, Inc.	408.898	0,03
1.392	LyondellBasell Industries NV „A“	121.285	0,01
460	M&T Bank Corp.	67.441	0,01
5.963	Madison Square Garden Sports Corp.	1.027.246	0,09
12.648	Marathon Oil Corp.	195.918	0,02
7.418	Marathon Petroleum Corp.	451.385	0,04
1.297	Markel Corp.	1.549.682	0,13
576	MarketAxess Holdings, Inc.	203.149	0,02
3.930	Marsh & McLennan Cos., Inc.	644.599	0,05
1.164	Masco Corp.	76.708	0,01
4.013	Masimo Corp.	1.116.096	0,09
14.121	Mastercard, Inc. „A“	4.446.985	0,38
4.138	McDonald's Corp.	1.012.155	0,09
944	McKesson Corp.	204.621	0,02
14.040	Merck & Co., Inc.	1.051.736	0,09
29.879	Meta Platforms, Inc. „A“	9.694.540	0,82
4.362	MetLife, Inc.	255.875	0,02
1.198	Mettler-Toledo International, Inc.	1.813.928	0,15
40.895	MGM Resorts International	1.618.624	0,14
1.422	Microchip Technology, Inc.	118.637	0,01
4.528	Micron Technology, Inc.	380.352	0,03
20.072	Microsoft Corp.	6.635.602	0,56
54	Mid-America Apartment Communities, Inc.	11.138	0,00
1.045	Mohawk Industries, Inc.	175.424	0,02
3.211	Molina Healthcare, Inc.	915.713	0,08
3.411	Molson Coors Beverage Co. „B“	151.585	0,01
2.476	Mondelez International, Inc. „A“	145.935	0,01
675	Monolithic Power Systems, Inc.	373.585	0,03
5.124	Monster Beverage Corp.	429.289	0,04
1.364	Moody's Corp.	532.833	0,05
22.631	Morgan Stanley	2.145.871	0,18
50.770	Mosaic Co.	1.737.349	0,15
1.617	Motorola Solutions, Inc.	409.392	0,03
15	MSCI, Inc.	9.442	0,00
54	Nasdaq, Inc.	10.974	0,00
5.860	NetApp, Inc.	520.837	0,04
2.491	Netflix, Inc.	1.598.973	0,14
6.481	Newell Brands, Inc.	139.147	0,01
952	Newmont Corp.	52.284	0,00
19.067	News Corp. „A“	412.229	0,04
8.166	News Corp. „B“	175.977	0,02
8.237	Nexstar Media Group, Inc. „A“	1.231.431	0,10
22.454	NextEra Energy, Inc.	1.948.558	0,17
9.051	Nielsen Holdings Plc.	173.417	0,01
887	NiSource, Inc.	21.740	0,00
14.846	NortonLifeLock, Inc.	368.923	0,03
17.956	NOV, Inc.	214.036	0,02
3.511	NRG Energy, Inc.	126.466	0,01
1.175	Nucor Corp.	124.856	0,01
16.781	NVIDIA Corp.	5.483.360	0,46
28	NVR, Inc.	146.310	0,01
8.365	Occidental Petroleum Corp.	248.022	0,02
1.336	Old Dominion Freight Line, Inc.	474.507	0,04
5.102	Omnicom Group, Inc.	343.416	0,03
177	ONEOK, Inc.	10.592	0,00
39.587	Oracle Corp.	3.592.124	0,30

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Stammaktien – (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)			
890	O'Reilly Automotive, Inc.	567.962	0,05
1.877	Parker-Hannifin Corp.	566.967	0,05
15	Paychex, Inc.	1.788	0,00
2.892	Penn National Gaming, Inc.	148.157	0,01
19.324	PepsiCo, Inc.	3.087.589	0,26
355	PerkinElmer, Inc.	64.667	0,01
65.480	Pfizer, Inc.	3.518.240	0,30
21.393	Philip Morris International, Inc.	1.838.514	0,16
2.504	Phillips 66	173.202	0,01
1.401	Pinnacle West Capital Corp.	91.135	0,01
56	Pioneer Natural Resources Co.	9.986	0,00
52.070	Plug Power, Inc.	2.074.989	0,18
52	PNC Financial Services Group, Inc.	10.244	0,00
2.648	PPG Industries, Inc.	408.242	0,03
1.670	PPL Corp.	46.476	0,00
2.230	Principal Financial Group, Inc.	152.933	0,01
19.481	Procter & Gamble Co.	2.816.563	0,24
6.525	Progressive Corp.	606.433	0,05
59	Prologis, Inc.	8.894	0,00
2.714	Prudential Financial, Inc.	277.534	0,02
35	Public Storage	11.458	0,00
3.306	PulteGroup, Inc.	165.399	0,01
97	PureTech Health Plc.	375	0,00
1.466	PVH Corp.	156.539	0,01
2.173	Qorvo, Inc.	317.758	0,03
8	Quanta Services, Inc.	910	0,00
3.870	Quest Diagnostics, Inc.	575.392	0,05
3.267	Ralph Lauren Corp.	379.103	0,03
101	Raymond James Financial, Inc.	9.927	0,00
3.319	Regency Centers Corp.	230.139	0,02
273	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	173.773	0,01
18.700	Regions Financial Corp.	425.425	0,04
9.673	Republic Services, Inc.	1.279.351	0,11
2.466	Robert Half International, Inc.	274.145	0,02
1.268	Rockwell Automation, Inc.	426.302	0,04
6.870	Rollins, Inc.	228.634	0,02
1.192	Ross Stores, Inc.	130.035	0,01
6.005	S&P Global, Inc.	2.736.659	0,23
1.181	SBA Communications Corp.	406.028	0,03
165	Schlumberger NV	4.732	0,00
1.928	Seagate Technology Holdings Plc.	197.948	0,02
4.120	Sealed Air Corp.	255.934	0,02
389	Sempra Energy	46.629	0,00
6.854	Sherwin-Williams Co.	2.270.319	0,19
11.221	Simon Property Group, Inc.	1.715.018	0,15
985	Skyworks Solutions, Inc.	149.385	0,01
715	Snap-on, Inc.	147.226	0,01
18.016	Southern Co.	1.100.778	0,09
3.380	Southwest Airlines Co.	150.072	0,01
7.504	Spectrum Brands Holdings, Inc.	751.150	0,06
2.607	Stanley Black & Decker, Inc.	455.599	0,04
7.453	Starbucks Corp.	817.147	0,07
561	State Street Corp.	49.912	0,00
725	SVB Financial Group	501.939	0,04
10.440	Synchrony Financial	467.608	0,04
4.194	Synopsys, Inc.	1.430.154	0,12
4.863	Sysco Corp.	340.605	0,03
1.976	T Rowe Price Group, Inc.	395.101	0,03
2.131	Take-Two Interactive Software, Inc.	353.490	0,03
10.039	Tapestry, Inc.	402.765	0,03
4.339	Target Corp.	1.058.022	0,09
602	Teledyne Technologies, Inc.	250.005	0,02
682	Teradyne, Inc.	104.257	0,01
4.802	Tesla, Inc.	5.497.138	0,47
16.186	Texas Instruments, Inc.	3.113.701	0,26
25.528	TJX Cos., Inc.	1.771.643	0,15
6.434	Tractor Supply Co.	1.449.773	0,12
19.107	Trade Desk, Inc. „A“	1.976.046	0,17
1.340	Travelers Cos., Inc.	196.913	0,02
5.051	Trimble, Inc.	433.729	0,04

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert USD	% des Eigenkapitals		
Stammaktien – (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)						
6.006	Tyson Foods, Inc. „A“		474.234	0,04		
109	UDR, Inc.		6.184	0,00		
1.060	Ulta Beauty, Inc.		406.987	0,03		
15.594	Under Armour, Inc. „A“		367.862	0,03		
4.353	Under Armour, Inc. „C“		87.365	0,01		
4.709	United Parcel Service, Inc. „B“		934.124	0,08		
2.968	United Rentals, Inc.		1.005.380	0,09		
9.260	UnitedHealth Group, Inc.		4.113.477	0,35		
10.275	US Bancorp		568.618	0,05		
5.636	Valero Energy Corp.		377.274	0,03		
1.552	VeriSign, Inc.		372.340	0,03		
1.828	Verisk Analytics, Inc.		411.062	0,03		
29.687	Verizon Communications, Inc.		1.492.365	0,13		
2.407	Vertex Pharmaceuticals, Inc.		449.965	0,04		
4.514	VF Corp.		323.789	0,03		
26.142	Viatis, Inc.		321.808	0,03		
19.088	Visa, Inc. „A“		3.698.682	0,31		
3.451	Walgreens Boots Alliance, Inc.		154.605	0,01		
2.348	Walmart, Inc.		330.199	0,03		
18.296	Walt Disney Co.		2.651.090	0,22		
58	Waste Management, Inc.		9.319	0,00		
834	Waters Corp.		273.610	0,02		
68.058	Wells Fargo & Co.		3.251.811	0,28		
13	West Pharmaceutical Services, Inc.		5.755	0,00		
7.530	Western Digital Corp.		435.535	0,04		
20.135	Western Union Co.		318.536	0,03		
1.955	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		173.545	0,01		
2.789	Westrock Co.		121.015	0,01		
8.919	Weyerhaeuser Co.		335.444	0,03		
814	Whirlpool Corp.		177.240	0,02		
48.356	Williams Cos., Inc.		1.295.457	0,11		
5.668	Williams-Sonoma, Inc.		1.104.353	0,09		
679	WR Berkley Corp.		52.039	0,00		
728	WW Grainger, Inc.		350.466	0,03		
2.329	Xylem, Inc.		282.065	0,02		
3.275	Yum! Brands, Inc.		402.301	0,03		
3.106	Zebra Technologies Corp. „A“		1.828.751	0,16		
472	Zimmer Biomet Holdings, Inc.		56.451	0,00		
4.840	Zions Bancorp NA		305.307	0,03		
7.637	Zoetis, Inc.		1.695.719	0,14		
			353.557.048	29,93		
STAMMAKTIEN INSGESAMT						
(Kosten USD 407.585.980)			416.347.933	35,24		
Investmentfonds – 5,89 %						
Irland						
81.981	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		2.349.217	0,20		
1.252.213	iShares Fallen Angels High Yield Corp. Bond UCITS ETF		7.564.316	0,64		
22.551	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF		2.403.883	0,21		
204.460	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF		26.005.267	2,20		
615.513	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF		31.197.205	2,64		
			69.519.888	5,89		
INVESTMENTFONDS INSGESAMT						
(Kosten USD 70.181.243)			69.519.888	5,89		
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT						
(Kosten USD 977.094.189)			985.239.065	83,40		
Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anleihen – 3,29 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
1.200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,290 %	13.12.2021	1.200.072	0,10
1.400.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,290 %	13.12.2021	1.400.084	0,12
600.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,095 %	31.01.2022	599.988	0,05
300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,380 %	07.02.2022	300.150	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals	
Anleihen – (Fortsetzung)							
Vereinigte Staaten von Amerika – (Fortsetzung)							
500.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,180 %	11.02.2022	500.060	0,04	
1.300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,195 %	14.02.2022	1.300.208	0,11	
28.500.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,196 %	18.04.2022	28.510.545	2,41	
600.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,140 %	21.11.2022	600.042	0,05	
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,085 %	25.11.2022	199.930	0,02	
900.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,150 %	02.12.2022	899.874	0,08	
500.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,080 %	17.02.2023	500.025	0,04	
500.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,105 %	13.04.2023	499.755	0,04	
1.300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,085 %	23.10.2023	1.300.052	0,11	
1.100.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	0,170 %	28.02.2022	1.100.275	0,09	
					38.911.060	3,29	
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 38.899.841)					38.911.060	3,29	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT (Kosten USD 38.899.841)					38.911.060	3,29	
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 1.015.994.030)					1.024.150.125	86,69	
Terminkontrakte – (0,42 %)							
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CAD							
27	S&P TSX 60 Index Futures 16.12.2021	Long			5.245.089	54.177	0,00
EUR							
1	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2021	Long			170.742	1.283	0,00
6	Euro OAT Futures 08.12.2021	Long			1.136.361	9.759	0,00
43	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			8.341.395	37.966	0,00
11	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			2.705.875	77.117	0,01
29	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long			4.421.413	560	0,00
					16.775.786	126.685	0,01
GBP							
(308)	90-Tage-Sterling-Futures 20.12.2023	Short			(50.240.224)	4.409	0,00
233	FTSE 100 Index Futures 17.12.2021	Long			21.823.193	59.502	0,01
					(28.417.031)	63.911	0,01
HKD							
(27)	Hang Seng Index Futures 30.12.2021	Short			(4.065.144)	163.873	0,01
(54)	HSCEI Index Futures 30.12.2021	Short			(2.905.430)	121.328	0,01
					(6.970.574)	285.201	0,02
JPY							
1	Japanische Staatsanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 13.12.2021	Long			1.338.148	2.378	0,00
USD							
(252)	90-Tage-Eurodollar-Futures 13.06.2022	Short			(62.707.050)	8.699	0,00
(639)	90-Tage-Eurodollar-Futures 13.03.2023	Short			(157.920.862)	83.333	0,01
(496)	90-Tage-Eurodollar-Futures 18.12.2023	Short			(122.053.200)	35.254	0,00
29	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 17.12.2021	Long			9.367.290	416.954	0,04
3	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Long			486.375	11.063	0,00
					(332.827.447)	555.303	0,05
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN					1.087.655	0,09	
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD							
(123)	90-Tage-Bankwechsel-Futures 08.09.2022	Short			(87.060.720)	(33.989)	(0,00)
(45)	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Short			(4.445.779)	(37.088)	(0,01)
					(91.506.499)	(71.077)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
CAD					
(264)	Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 19.09.2022	Short	(50.603.602)	(29.519)	(0,00)
(40)	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(4.393.514)	(80.137)	(0,01)
			(54.997.116)	(109.656)	(0,01)
EUR					
(185)	3-Monats-EURIBOR Futures 13.03.2023	Short	(52.199.563)	(39.581)	(0,00)
(205)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.12.2023	Short	(57.738.923)	(42.101)	(0,00)
18	Amsterdam Index Futures 17.12.2021	Long	3.149.096	(200.106)	(0,02)
55	CAC 40 Index Futures 17.12.2021	Long	4.157.742	(263.970)	(0,02)
19	DAX Index Futures 17.12.2021	Long	8.096.357	(389.842)	(0,03)
24	E-mini FTSE MIB Index Futures 17.12.2021	Long	3.485.128	(56.008)	(0,01)
1.181	Euro STOXX 50 Index Futures 17.12.2021	Long	54.196.935	(911.666)	(0,08)
120	Deutsche Bundesanleihen 2-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	15.181.418	(1.881)	(0,00)
13	IBEX 35 Index Futures 17.12.2021	Long	1.219.410	(94.386)	(0,01)
			(20.452.400)	(1.999.541)	(0,17)
GBP					
(278)	90-Tage-Sterling-Futures 15.06.2022	Short	(45.555.878)	(55.822)	(0,01)
(314)	90-Tage-Sterling-Futures 15.03.2023	Short	(51.263.068)	(30.426)	(0,00)
(15)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Short	(2.508.209)	(32.851)	(0,00)
			(99.327.155)	(119.099)	(0,01)
JPY					
51	TOPIX Index Futures 09.12.2021	Long	8.516.095	(689.214)	(0,06)
KRW					
3	KOSPI 200 Index Futures 09.12.2021	Long	235.721	(5.649)	(0,00)
SEK					
119	OMX Stockholm 30 Index Futures 17.12.2021	Long	2.941.331	(186.211)	(0,01)
THB					
437	SET50 Index Futures 29.12.2021	Long	2.410.292	(134.800)	(0,01)
USD					
(19)	CBOE Volatility Index Futures 22.12.2021	Short	(488.044)	(75.881)	(0,01)
(20)	CBOE Volatility Index Futures 19.01.2022	Short	(529.554)	(80.154)	(0,01)
(20)	CBOE Volatility Index Futures 16.02.2022	Short	(533.426)	(67.076)	(0,00)
(387)	E-Mini S&P 500 Index Futures 17.12.2021	Short	(88.356.937)	(1.764.053)	(0,15)
12	E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 17.12.2021	Long	3.247.440	(100.872)	(0,01)
56	Mini-Russell 2000 Index Futures 17.12.2021	Long	6.152.440	(237.317)	(0,02)
(149)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(19.486.406)	(238.396)	(0,02)
(119)	US-Schatzanweisungen 2-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(26.017.305)	(43.722)	(0,00)
(152)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(18.447.813)	(142.204)	(0,01)
			(144.459.605)	(2.749.675)	(0,23)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(6.064.922)	(0,51)

Devisentermingeschäfte – 0,02 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
JPY	798.340.000	USD	7.020.406	23.12.2021	13.575	0,00
USD	6.315.007	AUD	8.700.000	23.12.2021	144.593	0,02
USD	6.161.694	CAD	7.880.000	23.12.2021	17.290	0,00
USD	4.248.128	CZK	95.670.000	23.12.2021	16.077	0,00
USD	63.951.509	EUR	56.500.000	23.12.2021	300.295	0,02
USD	25.790.558	GBP	19.160.000	23.12.2021	430.316	0,04
USD	3.565.562	SEK	31.800.000	23.12.2021	58.149	0,01
USD	1.536.650	ZAR	24.200.000	23.12.2021	30.847	0,00
PHP	150.150.000	USD	2.955.430	29.12.2021	17.249	0,00
USD	1.618.378	BRL	9.030.000	29.12.2021	28.587	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					1.056.978	0,09
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
PHP	436.690.000	USD	8.700.353	01.12.2021	(33.290)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
USD	8.579.376	PHP	436.690.000	01.12.2021	(87.688)	(0,01)
CAD	4.270.000	USD	3.381.155	23.12.2021	(51.637)	(0,01)
ILS	39.950.000	USD	12.916.004	23.12.2021	(223.866)	(0,02)
NZD	1.960.000	USD	1.374.270	23.12.2021	(44.294)	(0,00)
USD	20.268.245	CHF	18.750.000	23.12.2021	(11.902)	(0,00)
USD	8.760.226	HUF	2.850.080.000	23.12.2021	(17.577)	(0,00)
USD	35.161.867	JPY	4.004.560.000	23.12.2021	(121.342)	(0,01)
USD	9.963.170	PLN	41.320.000	23.12.2021	(13.864)	(0,00)
IDR	155.487.240.000	USD	10.837.999	29.12.2021	(16.980)	(0,00)
INR	724.130.000	USD	9.690.469	29.12.2021	(79.204)	(0,01)
RUB	315.880.000	USD	4.268.055	29.12.2021	(50.462)	(0,01)
USD	5.026.913	CLP	4.204.460.000	29.12.2021	(5.295)	(0,00)
USD	8.721.501	KRW	10.396.510.000	29.12.2021	(48.446)	(0,00)
USD	3.065.617	TWD	85.180.000	29.12.2021	(15.057)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(820.904)	(0,07)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,24 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
CHF	244.362.027	USD	264.009.710	23.12.2021	294.172	0,02
JPY	6.278.386.809	USD	55.125.754	23.12.2021	191.593	0,02
USD	5.224.019	CHF	4.828.498	23.12.2021	1.478	0,00
USD	728.804	GBP	547.539	23.12.2021	4.080	0,00
USD	3.344.653	SEK	30.302.231	23.12.2021	2.438	0,00
USD	2.700	SGD	3.699	23.12.2021	3	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					493.764	0,04

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD	1.316	USD	955	23.12.2021	(22)	(0,00)
EUR	402.833.394	USD	455.862.044	23.12.2021	(2.041.959)	(0,17)
GBP	37.897.841	USD	51.019.972	23.12.2021	(858.260)	(0,07)
SEK	213.169.636	USD	23.941.008	23.12.2021	(429.249)	(0,04)
SGD	166.646	USD	122.521	23.12.2021	(995)	(0,00)
USD	1.190.029	JPY	135.326.579	23.12.2021	(2.301)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEVISENTERMINGESCHÄFTEN					(3.332.786)	(0,28)

Optionen – 0,01 %

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Gekaufte Optionen						
USD						
19.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 22.12.2021	Ausübungspreis 26,00	17.150	70.300	0,00
20.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 19.01.2022	Ausübungspreis 25,00	38.393	102.000	0,01
20.000	Call CBOE Volatility Index	Verfalltag 16.02.2022	Ausübungspreis 26,00	35.000	104.000	0,01
100	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 3.540,00	(1.408)	3	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 3.650,00	(1.995)	5	0,00
300	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 3.915,00	(2.452)	7	0,00
400	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.010,00	(2.494)	10	0,00
300	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.150,00	(1.973)	8	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.235,00	(259)	5	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.420,00	(565)	5	0,00
100	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 3.850,00	680	1.470	0,00
100	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 3.905,00	915	1.665	0,00
300	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.005,00	3.015	6.315	0,00
200	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.020,00	2.352	4.370	0,00
				86.359	290.163	0,02
GEKAUFTE OPTIONEN INSGESAM (Kosten USD 203.804)					290.163	0,02
Verkaufte Optionen						
USD						
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.260,00	10.608	(3)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.280,00	16.695	(5)	(0,00)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Optionen – (Fortsetzung)

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers			Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Verkaufte Optionen – (Fortsetzung)						
USD – (Fortsetzung)						
(300)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.480,00	17.372	(7)	(0,00)
(400)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.545,00	20.104	(10)	(0,00)
(300)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.605,00	6.187	(10.620)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.660,00	(13.322)	(18.130)	(0,00)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 30.11.2021	Ausübungspreis 4.685,00	(16.747)	(23.130)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.590,00	(4.875)	(11.315)	(0,00)
(100)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.645,00	(6.273)	(13.505)	(0,00)
(300)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.650,00	(16.800)	(41.220)	(0,01)
(200)	Put S&P 500 Index	Verfalltag 31.12.2021	Ausübungspreis 4.665,00	(12.950)	(28.900)	(0,00)
				(1)	(146.845)	(0,01)

**VERKAUFTE OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten USD (146.844))**

(146.845) (0,01)

**OPTIONEN INSGESAMT
(Kosten USD 56.960)**

143.318 0,01

Swap-Kontrakte – (0,38 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
Total-Return-Swaps						
28.522.171	Variabel (EURO STOXX Index)	Variabel (EUR 1-Monats-LIBOR)	EUR	19.09.2022	1.963.801	0,17
8.952.357	Variabel (FTSE 100 Total Return Index)	Variabel (GBP 1-Monats-SONIA)	GBP	08.11.2022	454.991	0,04
466.881	Variabel (MSCI World Daily Total Return Net Index)	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	USD	15.02.2022	17.802	0,00
29.637.186	Variabel (MSCI World Index)	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	USD	28.02.2022	1.130.002	0,09
5.981.906	Variabel (MSCI World Index)	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	USD	11.03.2022	228.077	0,02

UNREALISIERTER GEWINN AUS TOTAL-RETURN-SWAPS

3.794.673 0,32

UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT

3.794.673 0,32

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
20.500.000	Variabel (iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2026	(574.252)	(0,05)
109.750.000	Variabel (iTraxx Europe Series 36 Version 1)	Fest 1,000 %	EUR	20.12.2026	(588.330)	(0,05)
34.900.000	Variabel (The Markit CDX North America High Yield 37 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2026	(535.596)	(0,04)
121.800.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(326.181)	(0,03)

UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS

(2.024.359) (0,17)

Total-Return-Swaps						
21.539	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	03.12.2021	(784.997)	(0,06)
12.666	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	15.12.2021	(461.617)	(0,04)
4.350	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	12.01.2022	(158.537)	(0,01)
112	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	03.02.2022	(4.082)	(0,00)
3.326	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	13.03.2022	(121.217)	(0,01)
10.295	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (JPGSMARB Index)	USD	11.08.2022	(125.197)	(0,01)
28.794	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	12.08.2022	(1.049.407)	(0,09)
2.006	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (Alerian MLP Total Return Index)	USD	17.08.2022	(225.950)	(0,02)
116.013	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (JP Morgan Bespoke Global Healthcare Sector Index)	USD	25.08.2022	(448.971)	(0,04)
47.765	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (JP Morgan Bespoke Global Materials Sector Index)	USD	25.08.2022	(230.228)	(0,02)
70.300	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (JP Morgan Bespoke Global Technology Sector Index)	USD	25.08.2022	(78.736)	(0,01)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Absolute Return Tracker Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Total Return Swaps – (Fortsetzung)						
530	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI Daily TR Net Emerging Markets)	USD	26.08.2022	(101.232)	(0,01)
113.571	Variabel (USD 1-Monats-SOFR)	Variabel (MSCI Emerging Markets Index)	USD	26.08.2022	(2.270.171)	(0,19)
442	Variabel (USD 1-Monats-LIBOR)	Variabel (IPXUOTR Index)	USD	10.11.2022	(261.951)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TOTAL-RETURN-SWAPS					(6.322.293)	(0,53)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(8.346.652)	(0,70)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 1.016.050.990)					1.012.161.249	85,68
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					169.191.317	14,32
EIGENKAPITAL					1.181.352.566	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 1.015.994.030)					1.024.150.125	86,69
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					1.087.655	0,09
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(6.064.922)	(0,51)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					1.056.978	0,09
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(820.904)	(0,07)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					493.764	0,04
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(3.332.786)	(0,28)
Marktwert gekaufter Optionen (Kosten USD 203.804)					290.163	0,02
Marktwert verkaufter Optionen (Kosten USD (146.844))					(146.845)	(0,01)
Unrealisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten					3.794.673	0,32
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(8.346.652)	(0,70)
Andere Aktiva und Passiva					169.191.317	14,32
Eigenkapital					1.181.352.566	100,00

Newedge Group war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war JP Morgan Chase Bank N.A.

Der Kontrahent für Optionskontrakte war Morgan Stanley & Co. International Plc.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Credit Suisse, JP Morgan Chase Bank N.A. und Merrill Lynch International.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,44 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 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.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Bestand	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind						
Anleihen – 73,29 %						
Vereinigte Staaten von Amerika						
400.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,290 %	13.12.2021	400.024	0,08
500.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,290 %	13.12.2021	500.030	0,10
300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,095 %	31.01.2022	299.994	0,06
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,380 %	07.02.2022	100.050	0,02
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,180 %	11.02.2022	200.024	0,04
400.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,195 %	14.02.2022	400.064	0,08
11.600.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,196 %	18.04.2022	11.604.292	2,24
300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,140 %	21.11.2022	300.021	0,06
100.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,085 %	25.11.2022	99.965	0,02
400.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,150 %	02.12.2022	399.944	0,08
200.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,080 %	17.02.2023	200.010	0,04
300.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,105 %	13.04.2023	299.853	0,06
600.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. ^(c)	USD	0,085 %	23.10.2023	600.024	0,11
25.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,020 %	03.12.2021	24.999.972	4,83
25.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,041 %	08.12.2021	24.999.903	4,83
26.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,011 %	10.12.2021	25.999.870	5,03
27.500.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,004 %	15.12.2021	27.499.786	5,32
20.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,003 %	22.12.2021	19.999.767	3,87
15.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,013 %	21.01.2022	14.999.363	2,90
20.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,021 %	16.02.2022	19.998.289	3,87
70.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,020 %	23.02.2022	69.993.468	13,53
54.500.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,054 %	25.02.2022	54.494.794	10,54
25.000.000	Federal Home Loan Banks	USD	0,050 %	14.01.2022	24.999.250	4,83
33.500.000	Federal Home Loan Banks	USD	0,050 %	25.01.2022	33.493.970	6,48
400.000	Federal Home Loan Banks ^(c)	USD	0,170 %	28.02.2022	400.100	0,08
6.700.000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) ^(c)	USD	0,145 %	19.08.2022	6.703.015	1,29
13.500.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,350 %	07.01.2022	13.503.375	2,61
1.500.000	Federal National Mortgage Association (FNMA) ^(c)	USD	0,170 %	29.07.2022	1.500.825	0,29
					378.990.042	73,29
ANLEIHEN INSGESAMT (Kosten USD 378.981.112)					378.990.042	73,29
					Marktwert	% des
					USD	Eigenkapitals
Investmentfonds – 8,34 %						
Irland						
43.101.833	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (ausschüttende Anteilklasse X) ^{(d)(e)}				43.101.833	8,34
INVESTMENTFONDS INSGESAMT (Kosten USD 43.101.833)					43.101.833	8,34
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT (Kosten USD 422.082.945)					422.091.875	81,63
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE (Kosten USD 422.082.945)					422.091.875	81,63
Terminkontrakte – (0,81 %)						
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers				Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD
						% des Eigenkapitals
CAD						
75	S&P TSX 60 Index Futures 16.12.2021		Long		14.569.691	130.963
EUR						
59	Deutsche Bundesanleihen 10-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021		Long		11.445.169	79.469
26	Deutsche Bundesanleihen 30-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021		Long		6.395.705	187.526
					17.840.874	266.995
GBP						
(1.033)	90-Tage-Sterling-Futures 20.12.2023		Short		(168.500.490)	14.845
HKD						
(84)	Hang Seng Index Futures 30.12.2021		Short		(12.647.114)	521.783
(169)	HSCEI Index Futures 30.12.2021		Short		(9.092.921)	382.062
					(21.740.035)	903.845

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Terminkontrakte – (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
KRW					
(7)	KOSPI 200 Index Futures 09.12.2021	Short	(550.015)	25.873	0,01
USD					
(833)	90-Tage-Eurodollar-Futures 13.06.2022	Short	(207.281.638)	29.316	0,01
(2.111)	90-Tage-Eurodollar-Futures 13.03.2023	Short	(521.707.262)	280.255	0,05
(1.640)	90-Tage-Eurodollar-Futures 18.12.2023	Short	(403.563.000)	111.400	0,02
81	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 17.12.2021	Long	26.163.810	1.086.631	0,21
512	E-Mini S&P 500 Index Futures 17.12.2021	Long	116.896.000	1.543.479	0,30
			(989.492.090)	3.051.081	0,59
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				4.393.602	0,85
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers		Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
AUD					
(150)	Australische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 15.12.2021	Short	(14.819.265)	(112.653)	(0,02)
CAD					
(872)	Kanadischer Bankwechsel Terminkontrakte 19.09.2022	Short	(167.145.229)	(93.588)	(0,02)
(130)	Kanadische Staatsanleihe 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(14.278.921)	(245.915)	(0,04)
			(181.424.150)	(339.503)	(0,06)
EUR					
(619)	3-Monats-EURIBOR Futures 13.03.2023	Short	(174.656.917)	(156.038)	(0,03)
(686)	3-Monats-EURIBOR Futures 18.12.2023	Short	(193.214.151)	(166.231)	(0,03)
50	Amsterdam Index Futures 17.12.2021	Long	8.747.489	(556.920)	(0,11)
156	CAC 40 Index Futures 17.12.2021	Long	11.792.867	(759.442)	(0,15)
54	DAX Index Futures 17.12.2021	Long	23.010.699	(1.043.527)	(0,20)
66	E-mini FTSE MIB Index Futures 17.12.2021	Long	9.584.102	(99.937)	(0,02)
(10)	Futures auf italienische Staatsanleihen – Euro BTP 08.12.2021	Short	(1.707.423)	(2.071)	(0,00)
592	Euro STOXX 50 Index Futures 17.12.2021	Long	27.167.304	(917.877)	(0,18)
14	Deutsche Bundesanleihen 5-Jahres-Terminkontrakte 08.12.2021	Long	2.134.475	(1.287)	(0,00)
32	IBEX 35 Index Futures 17.12.2021	Long	3.001.624	(232.480)	(0,04)
			(284.139.931)	(3.935.810)	(0,76)
GBP					
(930)	90-Tage-Sterling-Futures 15.06.2022	Short	(152.399.161)	(203.947)	(0,04)
(1.053)	90-Tage-Sterling-Futures 15.03.2023	Short	(171.910.861)	(97.535)	(0,02)
136	FTSE 100 Index Futures 17.12.2021	Long	12.738.001	(157.645)	(0,03)
(64)	Britische Long Gilt Bond-Terminkontrakte 29.03.2022	Short	(10.701.693)	(153.151)	(0,03)
			(322.273.714)	(612.278)	(0,12)
JPY					
73	TOPIX Index Futures 09.12.2021	Long	12.189.705	(916.964)	(0,18)
SEK					
328	OMX Stockholm 30 Index Futures 17.12.2021	Long	8.107.199	(513.514)	(0,10)
THB					
1.174	SET50 Index Futures 29.12.2021	Long	6.475.247	(353.912)	(0,07)
USD					
34	E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 17.12.2021	Long	9.201.080	(186.501)	(0,04)
67	Mini-Russell 2000 Index Futures 17.12.2021	Long	7.360.955	(420.599)	(0,08)
(11)	US-Schatzanleihen Long-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(1.783.375)	(11.687)	(0,00)
(483)	US-Schatzanweisungen 10-Jahres-Terminkontrakte 22.03.2022	Short	(63.167.344)	(762.599)	(0,15)
(481)	US-Schatzanweisungen 5-Jahres-Terminkontrakte 31.03.2022	Short	(58.377.617)	(441.427)	(0,08)
			(106.766.301)	(1.822.813)	(0,35)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(8.607.447)	(1,66)

Devisentermingeschäfte – (0,08 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
JPY	2.395.340.000	USD	21.064.032	23.12.2021	40.729	0,01
USD	32.467.008	AUD	44.950.000	23.12.2021	586.535	0,11
USD	21.492.980	CAD	27.370.000	23.12.2021	151.313	0,03

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes
Zum 30. November 2021

Devisentermingeschäfte – (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
USD	94.796.191	EUR	83.770.000	23.12.2021	423.408	0,08
USD	44.005.279	GBP	32.760.000	23.12.2021	644.031	0,13
USD	8.151.797	NOK	73.430.000	23.12.2021	93.414	0,02
USD	17.071.201	NZD	24.970.000	23.12.2021	127.581	0,03
USD	19.710.422	SEK	176.800.000	23.12.2021	210.087	0,04
USD	6.605.856	ZAR	104.660.000	23.12.2021	93.570	0,01
PHP	484.570.000	USD	9.540.094	29.12.2021	53.452	0,01
USD	7.468.848	BRL	41.890.000	29.12.2021	93.835	0,02
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					2.517.955	0,49

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
PHP	1.455.630.000	USD	28.958.518	01.12.2021	(68.371)	(0,00)
USD	28.617.162	PHP	1.455.630.000	01.12.2021	(272.984)	(0,05)
CAD	12.880.000	USD	10.198.894	23.12.2021	(155.757)	(0,03)
CHF	8.190.000	USD	8.860.875	23.12.2021	(2.506)	(0,00)
EUR	9.130.000	USD	10.293.125	23.12.2021	(7.540)	(0,00)
ILS	118.960.000	USD	38.460.270	23.12.2021	(666.610)	(0,13)
MXN	57.870.000	USD	2.774.096	23.12.2021	(93.144)	(0,02)
NZD	10.330.000	USD	7.242.963	23.12.2021	(233.448)	(0,05)
USD	62.629.131	CHF	58.080.000	23.12.2021	(190.652)	(0,04)
USD	25.937.478	CZK	587.160.000	23.12.2021	(36.082)	(0,00)
USD	26.288.904	HUF	8.551.970.000	23.12.2021	(49.834)	(0,01)
USD	11.792.505	ILS	37.270.000	23.12.2021	(48.196)	(0,01)
USD	80.898.072	JPY	9.212.400.000	23.12.2021	(270.155)	(0,05)
USD	7.315.831	MXN	159.070.000	23.12.2021	(53.429)	(0,01)
USD	29.562.484	PLN	122.570.000	23.12.2021	(32.993)	(0,01)
IDR	476.162.100.000	USD	33.224.232	29.12.2021	(86.081)	(0,02)
INR	2.109.300.000	USD	28.227.123	29.12.2021	(230.712)	(0,05)
RUB	919.470.000	USD	12.433.789	29.12.2021	(157.134)	(0,03)
USD	16.879.548	CLP	14.106.830.000	29.12.2021	(4.547)	(0,00)
USD	33.407.888	KRW	39.846.460.000	29.12.2021	(204.484)	(0,04)
USD	11.762.872	PHP	595.070.000	29.12.2021	(18.359)	(0,00)
USD	8.203.160	RUB	616.670.000	29.12.2021	(30.545)	(0,01)
USD	9.160.500	TWD	254.530.000	29.12.2021	(44.991)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(2.958.554)	(0,57)

Anteilklassenspezifische Devisentermingeschäfte – (0,35 %)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-Datum	Unrealisierter Gewinn USD	% des Eigenkapitals
JPY	758.820.434	USD	6.662.627	23.12.2021	23.156	0,01
USD	1.789.146	EUR	1.586.972	23.12.2021	1.311	0,00
USD	3.605.696	GBP	2.708.900	23.12.2021	20.187	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					44.654	0,01

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits-Datum	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
EUR	46.866.305	USD	53.048.289	23.12.2021	(250.109)	(0,05)
GBP	70.370.999	USD	94.727.408	23.12.2021	(1.584.111)	(0,31)
USD	224.395	JPY	25.517.472	23.12.2021	(434)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS ZUR ABSICHERUNG EINGEGANGENEN DEWISENTERMINGESCHÄFTEN					(1.834.654)	(0,36)

Swap-Kontrakte – (0,20 %)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps						
15.450.000	Variabel (iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	EUR	20.12.2026	(401.765)	(0,08)
36.050.000	Variabel (iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	EUR	20.12.2026	(194.796)	(0,04)

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds – Alternative Trend Portfolio Zusammensetzung des Wertpapierbestandes Zum 30. November 2021

Swap-Kontrakte – (Fortsetzung)

Lokaler nomineller Nettobestand	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeitstermin	Unrealisierter Verlust USD	% des Eigenkapitals
Credit-Default-Swaps – (Fortsetzung)						
20.250.000	Variabel (The Markit CDX North America High Yield 37 Version 1 Index)	Fest 5,000 %	USD	20.12.2026	(294.153)	(0,06)
43.850.000	Variabel (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fest 1,000 %	USD	20.12.2026	(121.594)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS CREDIT-DEFAULT-SWAPS					(1.012.308)	(0,20)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN INSGESAMT					(1.012.308)	(0,20)
MARKTWERT DER ANLAGEN (Kosten USD 422.082.945)					414.635.123	80,19
ANDERE AKTIVA UND PASSIVA					102.460.306	19,81
EIGENKAPITAL					517.095.429	100,00
ANLAGEN INSGESAMT					Marktwert USD	% des Eigenkapitals
Anlagen insgesamt, ausgenommen Derivate (Kosten USD 422.082.945)					422.091.875	81,63
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten					4.393.602	0,85
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten					(8.607.447)	(1,66)
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften					2.517.955	0,49
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften					(2.958.554)	(0,57)
Unrealisierter Gewinn aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					44.654	0,01
Unrealisierter Verlust aus zur Absicherung eingegangenen Devisentermingeschäften					(1.834.654)	(0,36)
Unrealisierter Verlust aus Swap-Kontrakten					(1.012.308)	(0,20)
Andere Aktiva und Passiva					102.460.306	19,81
Eigenkapital					517.095.429	100,00

Newedge Group war als Futures Commission Merchant tätig.

Der Kontrahent für Devisentermingeschäfte war JP Morgan Chase Bank N.A.

Der Kontrahent für Swap-Kontrakte war Credit Suisse.

Das maximale Einzelkontrahentenrisiko zum 30. November 2021 beträgt 0,85 % des NIW.

- (a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den Zinssatzindizes basiert.
- (b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin, den nächsten Termin zur Neufestsetzung des Zinssatzes für zinsvariable Wertpapiere oder den Termin der vorzeitigen Rückerstattung für diese Art von Wertpapieren.
- (c) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 30. November 2021 notiert waren.
- (d) Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.
- (e) Die Rendite für diesen Fonds zum 30. November 2021 betrug 0,028 %.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

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

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
Asia Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis); • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
All China Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis); • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Alkohol; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis); • Glücksspiel; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Emerging Markets Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Global Environmental Impact Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
Global Equity Income Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Global Equity Partners ESG Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Alkohol; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle, Ölsand, Öl und Gas aus der Arktis); • Glücksspiel; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Global Equity Partners Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
Global Future Health Care Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Global Millennials Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
India Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Japan Equity Partners Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Japan Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
US Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
US Focused Growth Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
US Small Cap Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
US Technology Opportunities Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Der Anlageverwalter hat ökologische Merkmale beworben, indem er hauptsächlich in Aktienwerte von Unternehmen mit Sitz in der ganzen Welt investiert hat, die zur Dekarbonisierung der Wirtschaft beitragen, indem sie erneuerbare Energien erzeugen, produzieren, übertragen und/oder verteilen.</p> <p>Der Anlageverwalter hat ESG-Faktoren berücksichtigt, die u. a. Folgendes umfassen können: Umwelt- und Sozialberichterstattung, Offenlegung und Transparenz, Kohlenstoffintensität und Emissionsprofil, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Auswirkungen auf das Gemeinwesen, Menschenrechtsaspekte, Unternehmensführungspraktiken und Beziehungen zu den Stakeholdern, Beziehungen zu den Mitarbeitern, Vorstandsstruktur, Transparenz und Anreize für das Management.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Global Infrastructure Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
Global Real Estate Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umstrittene Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Tabak; • Förderung und/oder Produktion bestimmter fossiler Brennstoffe; • Erwachsenenunterhaltung; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Zivile Schusswaffen. <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio	6 (positiv)	<p>Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p>
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres ist der Manager auf das Risiko des Klimawandels durch die Verwendung eigener Kohlenstoffmetriken eingegangen, um eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität im Fonds im Vergleich zu seinem Referenzwert zu erreichen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Europe CORE® Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres ist der Manager auf das Risiko des Klimawandels durch die Verwendung eigener Kohlenstoffmetriken eingegangen, um eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität im Fonds im Vergleich zu seinem Referenzwert zu erreichen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
Eurozone CORE® Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres ist der Manager auf das Risiko des Klimawandels durch die Verwendung eigener Kohlenstoffmetriken eingegangen, um eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität im Fonds im Vergleich zu seinem Referenzwert zu erreichen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Global CORE® Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres ist der Manager auf das Risiko des Klimawandels durch die Verwendung eigener Kohlenstoffmetriken eingegangen, um eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität im Fonds im Vergleich zu seinem Referenzwert zu erreichen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres ist der Manager auf das Risiko des Klimawandels durch die Verwendung eigener Kohlenstoffmetriken eingegangen, um eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität im Fonds im Vergleich zu seinem Referenzwert zu erreichen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
US CORE® Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres ist der Manager auf das Risiko des Klimawandels durch die Verwendung eigener Kohlenstoffmetriken eingegangen, um eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität im Fonds im Vergleich zu seinem Referenzwert zu erreichen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres ist der Manager auf das Risiko des Klimawandels durch die Verwendung eigener Kohlenstoffmetriken eingegangen, um eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität im Fonds im Vergleich zu seinem Referenzwert zu erreichen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Asia High Yield Bond Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Emerging Markets Debt Local Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Emerging Markets Debt Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Erzeugung oder Verkauf von Tabak; • Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand); und • Herstellung oder Verkauf von zivilen Schusswaffen. <p>Der Anlageverwalter hat auch sämtliche Unternehmen aus seinem Anlageuniversum ausgeschlossen, die gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen.)</p> <p>Darüber hinaus hat das Filterverfahren für das Portfolio staatliche und private Emittenten ausgeschlossen, die gemäß dem internen Scoringssystem des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Ratingkategorie fallen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Schuldtitel von privaten und staatlichen Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Erzeugung oder Verkauf von Tabak; • Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand); und • Herstellung oder Verkauf von zivilen Schusswaffen. <p>Der Anlageverwalter hat auch sämtliche Unternehmen aus seinem Anlageuniversum ausgeschlossen, die gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen.)</p> <p>Darüber hinaus hat das Filterverfahren für das Portfolio staatliche und private Emittenten ausgeschlossen, die gemäß dem internen Scoringssystem des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Ratingkategorie fallen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an</p>
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Schuldtitel von privaten und staatlichen Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Erzeugung oder Verkauf von Tabak; • Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand); und • Herstellung oder Verkauf von zivilen Schusswaffen. <p>Der Anlageverwalter hat auch sämtliche Unternehmen aus seinem Anlageuniversum ausgeschlossen, die gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen.)</p> <p>Darüber hinaus hat das Filterverfahren für das Portfolio staatliche und private Emittenten ausgeschlossen, die gemäß dem internen Scoringssystem des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Ratingkategorie fallen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Schuldtitel von privaten und staatlichen Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Erzeugung oder Verkauf von Tabak; • Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand); und • Herstellung oder Verkauf von zivilen Schusswaffen. <p>Der Anlageverwalter hat auch sämtliche Unternehmen aus seinem Anlageuniversum ausgeschlossen, die gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen.)</p> <p>Darüber hinaus hat das Filterverfahren für das Portfolio staatliche und private Emittenten ausgeschlossen, die gemäß dem internen Scoringssystem des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Ratingkategorie fallen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an</p>
ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Schuldtitel von privaten und staatlichen Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen); • Erzeugung oder Verkauf von Tabak; • Förderung, Produktion oder Erzeugung bestimmter fossiler Brennstoffe (einschließlich Kraftwerkskohle und Ölsand); und • Herstellung oder Verkauf von zivilen Schusswaffen. <p>Der Anlageverwalter hat auch sämtliche Unternehmen aus seinem Anlageuniversum ausgeschlossen, die gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen. (Hierbei handelt es sich um weithin anerkannte Nachhaltigkeitsgrundsätze, die den fundamentalen Verantwortlichkeiten in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umwelt und Verhinderung von Korruption entsprechen.)</p> <p>Darüber hinaus hat das Filterverfahren für das Portfolio staatliche und private Emittenten ausgeschlossen, die gemäß dem internen Scoringssystem des Anlageberaters in die niedrigste ESG-Ratingkategorie fallen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an</p>
Global Credit Portfolio (Hedged)	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Fixed Income Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global High Yield Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Sovereign Bond Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
US Fixed Income Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
US Mortgage Backed Securities Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Emerging Markets Multi-Asset Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter Wertpapiere und Emittenten ausgeschlossen, die direkt an den folgenden Aktivitäten beteiligt sind und/oder wesentliche Erträge daraus erzielen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Herstellung von und/oder Beteiligung an umstrittenen Waffen; • Förderung und/oder Erzeugung von Kraftwerkskohle; • Förderung von Ölsand; • Förderung von Öl und Gas in der Arktis; • Herstellung und/oder Vertrieb von Palmöl; • Erzeugung oder Verkauf von Tabak; • Herstellung oder Verkauf von zivilen Schusswaffen; • Mit Glücksspiel zusammenhängende Aktivitäten; • Gewinnorientierte Gefängnisse; und • Aggressive Kreditverkäufe. <p>Der Anlageverwalter hat das Engagement bei Unternehmen beschränkt, deren Kohlenstoffintensität über einem vom Anlageberater für angemessen erachteten Niveau liegt. Der Anlageverwalter hat auch sämtliche Unternehmen aus seinem Anlageuniversum ausgeschlossen, die gegen die zehn Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen. (Hierbei handelt es sich um</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigt und die Angleichung seines Portfolios an diese Taxonomie-Verordnung nicht berechnet wird. Daher gilt der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen für keine der Anlagen dieses Fonds.</p>
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter bestimmte ökologische und soziale Merkmale beworben, indem er einen Teil des Vermögens in bestimmte zulässige Fonds investiert hat, die entweder umsatzbasierte Ausschlussgrenzen umfassen (einschließlich unter anderem in Bezug auf Tabak, Glücksspiel, gewinnorientierte Gefängnisse, zivile Schusswaffen, Waffen, Atomwaffen, umstrittene Waffen, Kohleabbau, Kohleerzeugung und Öl und Gas aus der Arktis), und/oder bestimmte ESG-Aspekte und/oder ökologische und soziale Merkmale, einschließlich unter anderem Angelegenheiten in Bezug auf den Klimawandel, die Unternehmensführung und die Mitarbeiter, beworben.</p> <p>Diese ESG-Merkmale wurden erfüllt, indem in zulässige Fonds investiert wurde, die darauf abzielen, das Engagement des Portfolios bei Unternehmen zu beschränken, die erhebliche Umsatzerlöse mit den vorgenannten Aktivitäten erwirtschaften, und/oder die Anlagen auf der Grundlage der von dem zulässigen Fonds beworbenen ESG-Aspekten tätigen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne</p>

Goldman Sachs Funds
Anhang I – Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“)
(ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	SFDR-Kategorie	Ausmaß, in dem ökologische oder soziale Merkmale erfüllt wurden
Global Multi-Asset Growth Portfolio	8	<p>Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Während des gesamten Jahres hat der Anlageverwalter bestimmte ökologische und soziale Merkmale beworben, indem er einen Teil des Vermögens in bestimmte zulässige Fonds investiert hat, die entweder umsatzbasierte Ausschlussgrenzen umfassen (einschließlich unter anderem in Bezug auf Tabak, Glücksspiel, gewinnorientierte Gefängnisse, zivile Schusswaffen, Waffen, Atomwaffen, umstrittene Waffen, Kohleabbau, Kohleerzeugung und Öl und Gas aus der Arktis), und/oder bestimmte ESG-Aspekte und/oder ökologische und soziale Merkmale, einschließlich unter anderem Angelegenheiten in Bezug auf den Klimawandel, die Unternehmensführung und die Mitarbeiter, beworben.</p> <p>Diese ESG-Merkmale wurden erfüllt, indem in zulässige Fonds investiert wurde, die darauf abzielen, das Engagement des Portfolios bei Unternehmen zu beschränken, die erhebliche Umsatzerlöse mit den vorgenannten Aktivitäten erwirtschaften, und/oder die Anlagen auf der Grundlage der von dem zulässigen Fonds beworbenen ESG-Aspekten tätigen.</p> <p>Wie bereits erwähnt, bewirbt dieser Fonds ökologische Merkmale. Daher muss gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) angegeben werden, dass der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen nur für die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.</p> <p>Es ist jedoch zu beachten, dass dieser Fonds ungeachtet der obigen Ausführungen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der</p>
Global Multi-Asset Income Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
US Real Estate Balanced Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Absolute Return Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Dynamic Bond Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Strategic Macro Bond Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Global Corporate Portfolio (Hedged)	6 (positiv)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Absolute Return Tracker Portfolio	6 (negativ)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Alternative Trend Portfolio	6 (negativ)	Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Asia Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.11.2005	1,50 %	1,90 %	1,84 %
Basiswährungsklasse	USD	31.05.1994	1,50 %	1,90 %	1,79 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	26.05.2016	1,50 %	2,40 %	2,29 %
Anteilklasse A	USD	05.03.2001	1,50 %	2,40 %	2,29 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31.07.2001	1,50 %	2,65 %	2,54 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26.10.2007	0,75 %	1,21 %	0,98 %
Anteilklasse I	GBP	08.04.2016	0,75 %	1,21 %	0,99 %
Anteilklasse I	USD	13.11.2001	0,75 %	1,21 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	13.09.2016	0,00 %	0,46 %	0,22 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,65 %	1,53 %
Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,65 %	1,51 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10.12.2012	0,75 %	1,15 %	1,04 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,75 %	1,15 %	1,04 %
Anteilklasse R	GBP	08.04.2016	0,75 %	1,15 %	1,04 %
Anteilklasse R	USD	10.12.2012	0,75 %	1,15 %	1,05 %
All China Equity Portfolio^(c)	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	26.08.2009	1,50 %	1,90 %	1,85 %
Basiswährungsklasse	USD	26.08.2009	1,50 %	1,90 %	1,85 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26.08.2009	0,75 %	1,11 %	1,01 %
Anteilklasse I	USD	26.08.2009	0,75 %	1,11 %	1,03 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	03.03.2010	0,85 %	1,25 %	1,19 %
Anteilklasse P	USD	03.03.2010	0,85 %	1,25 %	1,19 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,75 %	1,15 %	1,09 %
Anteilklasse R	GBP	10.12.2012	0,75 %	1,15 %	1,09 %
Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,75 %	1,15 %	1,10 %
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	27.09.2018	1,75 %	2,25 %	2,00 %
Basiswährungsklasse	USD	27.09.2018	1,75 %	2,25 %	1,98 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	03.04.2019	1,75 %	2,75 %	2,50 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	USD	27.09.2018	0,85 %	1,31 %	1,01 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	13.11.2019	0,85 %	1,31 %	1,04 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	09.10.2020	0,85 %	1,31 %	1,04 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	27.09.2018	0,85 %	1,31 %	1,02 %
Anteilklasse I	USD	27.09.2018	0,85 %	1,31 %	1,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	24.10.2018	0,00 %	0,46 %	0,16 %
Anteilklasse IO ^(c)	USD	22.02.2021	0,00 %	0,46 %	0,18 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	26.02.2020	1,25 %	1,75 %	1,48 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	27.09.2018	0,85 %	1,35 %	1,11 %
Anteilklasse R	GBP	25.09.2019	0,85 %	1,35 %	1,11 %
Anteilklasse R	USD	27.09.2018	0,85 %	1,35 %	1,08 %
Emerging Markets Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.11.2005	1,75 %	2,25 %	1,93 %
Basiswährungsklasse	USD	15.12.1997	1,75 %	2,25 %	1,93 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	CHF	12.08.2016	1,75 %	2,25 %	1,92 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	11.02.2016	1,75 %	2,25 %	1,92 %
Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14.05.2010	1,75 %	2,25 %	1,93 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	27.05.2016	1,75 %	2,63 %	2,30 %
Anteilklasse A	USD	05.03.2001	1,75 %	2,63 %	2,30 %
Anteilklasse B	USD	05.03.2001	1,75 %	3,63 %	3,30 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31.07.2001	1,75 %	2,75 %	2,42 %
Anteilklasse G ^(c)	USD	08.12.2020	0,00 %	0,50 %	0,16 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	03.02.2016	0,85 %	1,31 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse I	SEK	09.04.2018	0,85 %	1,31 %	0,93 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	07.03.2006	0,85 %	1,31 %	0,96 %
Anteilklasse I	EUR	22.03.2018	0,85 %	1,31 %	0,96 %
Anteilklasse I	GBP	08.04.2016	0,85 %	1,31 %	0,96 %
Anteilklasse I	USD	06.07.2001	0,85 %	1,31 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	19.08.2008	0,00 %	0,46 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO ^(c)	SEK	13.08.2021	0,00 %	0,46 %	0,16 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30.11.2007	0,00 %	0,46 %	0,11 %
Anteilklasse IS (aussch.) (stabil halbj.)	EUR	08.04.2019	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	04.09.2007	1,00 %	1,46 %	1,10 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,75 %	1,41 %
Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,75 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse R	CHF	12.08.2016	0,85 %	1,35 %	1,01 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	16.08.2016	0,85 %	1,35 %	1,03 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,85 %	1,35 %	1,03 %
Anteilklasse R	GBP	13.12.2012	0,85 %	1,35 %	1,03 %
Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,85 %	1,35 %	1,03 %
Global Environmental Impact Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.02.2020	1,50 %	1,90 %	1,68 %
Basiswährungsklasse	USD	14.02.2020	1,50 %	1,90 %	1,70 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung ^(c)	EUR	22.02.2021	1,50 %	1,90 %	1,69 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	14.02.2020	1,50 %	2,65 %	2,44 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	20.03.2020	0,75 %	1,11 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	14.02.2020	0,75 %	1,11 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14.02.2020	0,75 %	1,11 %	0,86 %
Anteilklasse I ^(c)	AUD	16.03.2021	0,75 %	1,11 %	0,87 %
Anteilklasse I	GBP	14.02.2020	0,75 %	1,11 %	0,87 %
Anteilklasse I	USD	14.02.2020	0,75 %	1,11 %	0,86 %
Anteilklasse IO ^(c)	USD	22.02.2021	0,00 %	0,36 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse P	GBP	14.02.2020	1,25 %	1,65 %	1,41 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Global Environmental Impact Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	14.02.2020	1,25 %	1,65 %	1,42 %
Anteilklasse P	GBP	14.02.2020	1,25 %	1,65 %	1,41 %
Anteilklasse P	USD	14.02.2020	1,25 %	1,65 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	14.02.2020	0,75 %	1,15 %	0,94 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	14.02.2020	0,75 %	1,15 %	0,94 %
Anteilklasse R	GBP	14.02.2020	0,75 %	1,15 %	0,93 %
Anteilklasse R	USD	14.02.2020	0,75 %	1,15 %	0,94 %
Global Equity Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.11.2005	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	04.12.1992	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse A	USD	05.03.2001	1,50 %	2,40 %	2,40 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31.07.2001	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26.10.2007	0,65 %	1,01 %	1,01 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	02.01.2019	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse R	GBP	13.12.2012	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,65 %	1,05 %	1,05 %
Global Equity Partners ESG Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	16.09.2008	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14.05.2010	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	16.09.2008	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Anteilklasse A	USD	16.09.2008	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	16.09.2008	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Anteilklasse E	EUR	16.09.2008	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	16.09.2008	0,75 %	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	16.09.2008	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	16.09.2008	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse P	EUR	16.09.2008	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse P	USD	16.09.2008	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Global Equity Partners Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	23.02.2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	10.04.2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Basiswährungsklasse	USD	25.07.2007	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	10.04.2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	23.02.2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	GBP	03.07.2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10.04.2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	03.07.2006	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	10.04.2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	17.04.2009	1,50 %	2,40 %	2,15 %
Anteilklasse A	USD	17.04.2009	1,50 %	2,40 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	17.04.2009	1,50 %	2,65 %	2,40 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	13.12.2011	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	25.10.2013	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15.03.2018	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	20.01.2017	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Anteilklasse I	GBP	14.11.2013	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	20.01.2017	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	05.06.2013	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO ^(c)	SEK	13.08.2021	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	02.01.2013	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	20.03.2015	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Anteilklasse IO	USD	30.06.2014	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	17.04.2009	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	20.01.2017	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P	USD	17.04.2009	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	20.01.2017	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	16.10.2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	16.10.2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	16.10.2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	16.10.2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R	GBP	13.12.2012	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	16.10.2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	16.10.2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Global Future Health Care Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30.09.2020	1,50 %	1,90 %	1,74 %
Basiswährungsklasse	USD	30.09.2020	1,50 %	1,90 %	1,76 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	06.11.2020	1,50 %	2,40 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	26.10.2020	0,75 %	1,11 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30.09.2020	0,75 %	1,11 %	0,93 %
Anteilklasse I	USD	30.09.2020	0,75 %	1,11 %	0,94 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	30.09.2020	1,25 %	1,65 %	1,48 %
Anteilklasse P	USD	30.09.2020	1,25 %	1,65 %	1,48 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	30.09.2020	0,75 %	1,15 %	1,01 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	30.09.2020	0,75 %	1,15 %	1,00 %
Anteilklasse R	GBP	30.09.2020	0,75 %	1,15 %	1,00 %
Anteilklasse R	USD	30.09.2020	0,75 %	1,15 %	1,00 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	25.02.2020	1,50 %	1,90 %	1,64 %
Basiswährungsklasse	USD	25.02.2020	1,50 %	1,90 %	1,62 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	25.02.2020	1,50 %	1,90 %	1,64 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	25.02.2020	1,50 %	2,65 %	2,39 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	25.02.2020	0,75 %	1,11 %	0,81 %
Anteilklasse I ^(c)	GBP	06.04.2021	0,75 %	1,11 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	25.02.2020	0,75 %	1,11 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	25.02.2020	0,00 %	0,36 %	0,06 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	19.03.2020	1,25 %	1,65 %	1,36 %
Anteilklasse P	USD	19.03.2020	1,25 %	1,65 %	1,36 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	25.02.2020	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R ^(c)	USD	18.12.2020	0,75 %	1,15 %	0,89 %
Anteilklasse R	EUR	26.06.2020	0,75 %	1,15 %	0,89 %
Anteilklasse R	GBP	25.02.2020	0,75 %	1,15 %	0,88 %
Anteilklasse R	USD	26.06.2020	0,75 %	1,15 %	0,89 %
Global Millennials Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	19.09.2012	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Basiswährungsklasse	USD	04.01.2016	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	27.01.2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	27.11.2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	27.11.2020	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	21.06.2019	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31.10.2018	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Anteilklasse E	EUR	13.01.2016	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	17.05.2018	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	13.01.2016	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	19.09.2012	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	GBP	13.01.2016	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Anteilklasse I	USD	04.01.2016	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Anteilklasse IO	USD	31.07.2020	0,00 %	0,36 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	04.01.2016	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Anteilklasse P	USD	04.01.2016	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	13.01.2016	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	GBP	04.01.2016	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
India Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	26.03.2008	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Basiswährungsklasse	USD	26.03.2008	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SEK	23.02.2015	1,75 %	2,25 %	1,95 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	SGD	16.08.2019	1,75 %	2,25 %	1,97 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14.05.2010	1,75 %	2,25 %	1,96 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	25.05.2016	1,75 %	2,75 %	2,46 %
Anteilklasse A	USD	26.03.2008	1,75 %	2,75 %	2,45 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	26.03.2008	1,75 %	2,75 %	2,45 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	12.06.2015	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26.03.2008	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Anteilklasse I	GBP	11.08.2015	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Anteilklasse I	USD	26.03.2008	0,85 %	1,31 %	0,98 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	23.07.2015	0,00 %	0,46 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	12.06.2015	1,25 %	1,75 %	1,42 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,75 %	1,43 %
Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,75 %	1,43 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	20.10.2015	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Anteilklasse R	GBP	10.12.2012	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,85 %	1,35 %	1,05 %
Japan Equity Partners Portfolio	JPY				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	27.05.2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	30.09.2020	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung ^(c)	USD	24.11.2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	27.05.2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	27.05.2015	1,50 %	1,90 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert) ^(c)	USD	24.11.2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	01.08.2016	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	29.06.2018	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	27.05.2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	27.05.2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27.05.2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	27.05.2015	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	14.03.2016	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Anteilklasse I	GBP	07.12.2017	0,75 %	1,11 %	0,83 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	20.08.2020	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	16.09.2020	0,00 %	0,36 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	14.03.2016	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	14.03.2016	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	12.10.2016	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	10.08.2018	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse R	JPY	27.05.2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27.05.2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	27.05.2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	18.12.2017	0,75 %	1,15 %	0,90 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Japan Equity Partners Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse R	GBP	18.11.2020	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Anteilklasse R ^(c)	JPY	04.12.2020	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	11.11.2015	0,75 %	1,15 %	0,90 %
Japan Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	JPY	14.11.2005	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Basiswährungsklasse	JPY	30.04.1996	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	26.04.2011	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	12.06.2013	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	02.05.2013	1,50 %	1,90 %	1,68 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14.05.2010	1,50 %	1,90 %	1,68 %
Anteilklasse in anderer Währung	USD	21.01.2002	1,50 %	1,90 %	1,67 %
Anteilklasse A	USD	05.03.2001	1,50 %	2,40 %	2,17 %
Anteilklasse B	USD	05.03.2001	1,50 %	3,40 %	3,17 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31.07.2001	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	17.05.2013	1,50 %	2,65 %	2,42 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	JPY	01.06.2016	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	31.10.2007	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	05.04.2013	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	16.08.2013	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Anteilklasse I	JPY	13.11.2001	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	26.08.2016	0,65 %	1,01 %	0,75 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS ^(c)	EUR	18.03.2021	0,52 %	0,88 %	0,64 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS ^(c)	JPY	30.12.2020	0,52 %	0,88 %	0,62 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	30.12.2020	0,52 %	0,88 %	0,61 %
Thesaurierende Anteilklasse P	JPY	08.09.2008	1,25 %	1,65 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	02.05.2013	1,25 %	1,65 %	1,40 %
Anteilklasse P	JPY	08.09.2008	1,25 %	1,65 %	1,40 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	03.12.2012	0,65 %	1,05 %	0,82 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	26.08.2016	0,65 %	1,05 %	0,82 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	10.12.2012	0,65 %	1,05 %	0,82 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	JPY	03.12.2012	0,65 %	1,05 %	0,82 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	23.02.2018	0,65 %	1,05 %	0,82 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	30.07.2021	0,52 %	0,88 %	0,72 %
US Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	03.02.2006	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Basiswährungsklasse	USD	03.02.2006	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	29.11.2010	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	17.06.2009	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	14.05.2010	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Anteilklasse in anderer Währung	SGD	21.06.2011	1,50 %	1,90 %	1,66 %
Anteilklasse A	USD	03.02.2006	1,50 %	2,40 %	2,16 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	03.02.2006	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	06.07.2010	1,50 %	2,65 %	2,41 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	19.06.2015	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26.10.2007	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	GBP	27.09.2010	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Anteilklasse I	USD	11.06.2010	0,75 %	1,11 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	08.06.2011	0,00 %	0,36 %	0,09 %
Anteilklasse IS	GBP	31.07.2018	0,45 %	0,81 %	0,54 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,65 %	1,39 %
Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,65 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10.12.2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,75 %	1,15 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	GBP	10.12.2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
Anteilklasse R	USD	10.12.2012	0,75 %	1,15 %	0,91 %
US Focused Growth Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.11.2005	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	15.11.1999	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse A	USD	05.03.2001	1,50 %	2,40 %	2,40 %
Anteilklasse B	USD	05.03.2001	1,50 %	3,40 %	3,40 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	10.01.2005	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	26.10.2007	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	06.07.2001	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse P	USD	08.09.2008	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	10.12.2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,75 %	1,15 %	1,15 %
US Small Cap Equity Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	15.06.2018	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	15.06.2018	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	15.06.2018	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	15.06.2018	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	15.06.2018	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	15.06.2018	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	21.08.2018	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse P	USD	15.06.2018	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	15.06.2018	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	11.07.2018	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	11.03.2019	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	15.06.2018	0,75 %	1,15 %	1,15 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
US Technology Opportunities Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30.10.2020	1,50 %	1,90 %	1,71 %
Basiswährungsklasse	USD	30.10.2020	1,50 %	1,90 %	1,71 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	30.10.2020	1,50 %	1,90 %	1,71 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	30.10.2020	1,50 %	2,40 %	2,21 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	30.10.2020	0,75 %	1,11 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30.10.2020	0,75 %	1,11 %	0,88 %
Anteilklasse I	USD	30.10.2020	0,75 %	1,11 %	0,88 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30.10.2020	0,00 %	0,36 %	0,14 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	30.10.2020	1,25 %	1,65 %	1,44 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	30.10.2020	0,75 %	1,15 %	0,96 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	30.10.2020	0,75 %	1,15 %	0,98 %
Anteilklasse R	USD	30.10.2020	0,75 %	1,15 %	0,96 %
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio^(c)	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung ^(c)	USD	19.10.2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.) ^(c)	USD	19.10.2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse ^(c)	USD	19.10.2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) ^(c)	HKD	19.10.2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung ^(c)	EUR	19.10.2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung ^(c)	HKD	19.10.2021	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse E ^(c)	EUR	19.10.2021	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse I SD ^(c)	USD	23.11.2021	0,45 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I ^(c)	EUR	19.10.2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I ^(c)	USD	19.10.2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I ^(c)	GBP	19.10.2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I ^(c)	USD	19.10.2021	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse P ^(c)	USD	19.10.2021	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Anteilklasse P ^(c)	USD	19.10.2021	1,25 %	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R ^(c)	EUR	19.10.2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R ^(c)	USD	19.10.2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R ^(c)	EUR	19.10.2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R ^(c)	GBP	19.10.2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R ^(c)	USD	19.10.2021	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Global Infrastructure Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.) ^(c)	USD	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto viertelj.) ^(c)	EUR	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse in anderer Währung	EUR	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	21.12.2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	21.12.2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse E	EUR	21.12.2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) ^(c)	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,10 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) ^(c)	USD	02.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	02.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	02.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	02.12.2016	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	02.12.2016	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse P	USD	02.12.2016	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.) ^(c)	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,12 %
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.) ^(c)	USD	02.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	02.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	02.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Global Real Estate Equity Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto viertelj.) ^(c)	EUR	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,89 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse in anderer Währung ^(c)	EUR	02.12.2016	1,50 %	1,90 %	1,89 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	21.12.2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	21.12.2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse E	EUR	21.12.2016	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) ^(c)	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,10 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	02.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse I ^(c)	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,10 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	02.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I ^(c)	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,10 %
Anteilklasse I	USD	02.12.2016	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse P (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	09.01.2017	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	09.01.2017	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse P	USD	09.01.2017	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.) ^(c)	USD	02.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,14 %
Thesaurierende Anteilklasse R ^(c)	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,14 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	02.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R ^(c)	GBP	23.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,14 %
Anteilklasse R	USD	02.12.2016	0,75 %	1,15 %	1,15 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.04.2014	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Basiswährungsklasse	USD	14.04.2014	1,50 %	1,90 %	1,90 %
Anteilklasse A	USD	26.05.2017	1,50 %	2,40 %	2,40 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	14.04.2014	1,50 %	2,65 %	2,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14.04.2014	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Anteilklasse I	USD	14.04.2014	0,75 %	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	23.05.2014	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Anteilklasse P	USD	23.05.2014	1,25 %	1,61 %	1,61 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	20.10.2015	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	14.04.2014	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	USD	14.04.2014	0,75 %	1,15 %	1,15 %
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	10.08.2009	1,35 %	1,75 %	1,53 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	01.12.2017	1,35 %	1,75 %	1,52 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	28.04.2017	1,35 %	1,75 %	1,52 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	30.01.2017	1,35 %	1,75 %	1,53 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	CHF	04.04.2018	1,35 %	1,75 %	1,53 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	27.04.2018	1,35 %	1,75 %	1,53 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse A (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	PLN	02.05.2019	1,35 %	2,25 %	2,02 %
Schnappschuss-Anteilklasse A ^(c)	USD	08.01.2021	1,35 %	2,25 %	2,03 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	07.08.2017	1,35 %	2,50 %	2,27 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	08.01.2018	0,65 %	1,01 %	0,76 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	10.08.2009	0,65 %	1,01 %	0,76 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	02.05.2019	0,65 %	1,01 %	0,76 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	09.05.2018	0,65 %	1,01 %	0,76 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	08.07.2011	0,00 %	0,36 %	0,11 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	04.03.2019	0,00 %	0,36 %	0,11 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	10.08.2009	0,00 %	0,36 %	0,11 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO ^(c)	JPY	23.03.2021	0,00 %	0,36 %	0,12 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	12.12.2017	0,00 %	0,36 %	0,11 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	14.06.2017	0,00 %	0,36 %	0,11 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	19.11.2012	0,80 %	1,20 %	0,96 %
Schlusskurs-Anteilklasse P	USD	19.11.2012	0,80 %	1,20 %	0,96 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,65 %	1,05 %	0,82 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (Long Schwellenmarktwährung ggü. USD)	EUR	04.04.2018	0,65 %	1,05 %	0,83 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	10.12.2012	0,65 %	1,05 %	0,83 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,65 %	1,05 %	0,83 %
Europe CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	14.11.2005	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Basiswährungsklasse	EUR	01.10.1999	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	27.04.2017	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	08.06.2018	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	04.05.2017	1,25 %	1,50 %	1,42 %
Anteilklasse in anderer Währung	USD	13.04.2017	1,25 %	1,50 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse A	EUR	04.05.2017	1,25 %	2,00 %	1,91 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	07.08.2017	1,25 %	2,00 %	1,91 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	02.05.2019	1,25 %	2,00 %	1,91 %
Anteilklasse A	EUR	05.03.2001	1,25 %	2,00 %	1,91 %
Anteilklasse A	USD	31.10.2006	1,25 %	2,00 %	1,91 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	10.01.2005	1,25 %	2,00 %	1,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I	CHF	04.01.2018	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	05.09.2006	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	04.05.2017	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	12.03.2018	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	25.07.2018	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	19.03.2018	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Anteilklasse I	EUR	28.10.2002	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	10.12.2007	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (Long europäische Währung ggü. EUR)	SGD	26.04.2019	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse IS ^(c)	EUR	18.12.2020	0,40 %	0,61 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	11.06.2007	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Anteilklasse P	EUR	04.05.2017	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Anteilklasse P	GBP	04.05.2017	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Anteilklasse P	USD	08.05.2017	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	10.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Anteilklasse R	EUR	03.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Anteilklasse R	GBP	03.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Anteilklasse R	USD	04.05.2017	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Eurozone CORE® Equity Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung ^(c)	EUR	15.07.2021	1,15 %	1,40 %	1,40 %
Basiswährungsklasse ^(c)	EUR	15.07.2021	1,15 %	1,40 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung ^(c)	USD	15.07.2021	1,15 %	1,40 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse E ^(c)	EUR	15.07.2021	1,15 %	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Anteilklasse I ^(c)	EUR	15.07.2021	0,45 %	0,66 %	0,66 %
Anteilklasse I ^(c)	EUR	15.07.2021	0,45 %	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Anteilklasse R ^(c)	EUR	15.07.2021	0,45 %	0,70 %	0,70 %
Anteilklasse R ^(c)	EUR	15.07.2021	0,45 %	0,70 %	0,70 %
Global CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21.11.2005	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.11.2005	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	07.11.2018	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21.11.2005	1,25 %	1,50 %	1,38 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Global CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.10.2004	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	30.01.2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	13.02.2018	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit AUD abgesichert)	AUD	30.01.2019	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	16.04.2018	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	19.10.2017	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	22.08.2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	08.03.2006	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	31.10.2006	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	29.06.2005	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	05.03.2018	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Schnappschuss-Anteilklasse G ^(c)	USD	07.12.2020	0,00 %	0,25 %	0,12 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	EUR	26.10.2007	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	31.01.2006	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	26.03.2018	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	26.02.2018	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I ^(c)	GBP	07.12.2020	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I ^(c)	SEK	29.11.2021	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	06.06.2019	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	05.03.2018	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	23.12.2016	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	10.07.2006	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	14.10.2004	0,50 %	0,71 %	0,56 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	14.06.2019	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	EUR	25.09.2008	0,00 %	0,21 %	0,06 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO ^(c)	GBP	19.08.2008	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	30.11.2007	0,00 %	0,21 %	0,06 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO ^(c)	SEK	13.08.2021	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	21.04.2015	0,00 %	0,21 %	0,06 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	30.06.2014	0,00 %	0,21 %	0,06 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS ^(c)	EUR	21.12.2020	0,40 %	0,61 %	0,47 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS ^(c)	USD	09.02.2021	0,40 %	0,61 %	0,46 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	21.12.2020	0,40 %	0,61 %	0,47 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11.06.2007	1,00 %	1,25 %	1,11 %
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	03.04.2009	1,00 %	1,25 %	1,11 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	28.08.2018	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	EUR	19.10.2017	0,50 %	0,75 %	0,63 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,63 %
Schlusskurs-Anteilklasse R	GBP	23.12.2016	0,50 %	0,75 %	0,63 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio					
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	03.08.2006	1,25 %	1,50 %	1,44 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	03.08.2006	1,25 %	1,50 %	1,44 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	EUR	27.04.2017	1,25 %	1,50 %	1,44 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in anderer Währung	SEK	23.10.2015	1,25 %	1,50 %	1,44 %
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	30.03.2007	1,25 %	2,00 %	1,94 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	18.06.2007	1,25 %	2,00 %	1,94 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	30.03.2007	1,25 %	2,00 %	1,94 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	18.06.2007	1,25 %	2,00 %	1,94 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	24.08.2017	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	EUR	31.10.2007	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	07.06.2016	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Schlusskurs-Anteilklasse I	GBP	24.08.2017	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	19.08.2008	0,00 %	0,21 %	0,12 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	JPY	01.08.2018	0,00 %	0,21 %	0,12 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	USD	30.11.2007	0,00 %	0,21 %	0,12 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO ^(c)	SEK	13.08.2021	0,00 %	0,21 %	0,12 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	21.04.2015	0,00 %	0,21 %	0,12 %
Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	30.06.2014	0,00 %	0,21 %	0,12 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11.06.2007	1,00 %	1,25 %	1,17 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,79 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	09.07.2015	0,60 %	0,85 %	0,78 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,79 %
US CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21.11.2005	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.11.2005	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	21.11.2005	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	18.11.1996	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	HKD	28.06.2019	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in anderer Währung	SGD	20.06.2018	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	05.03.2001	1,00 %	1,75 %	1,64 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	31.07.2001	1,00 %	1,75 %	1,64 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	08.03.2018	1,00 %	1,75 %	1,64 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	HKD	31.05.2019	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse I	USD	14.09.2015	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	03.12.2014	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	08.03.2018	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	22.02.2002	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11.06.2007	0,80 %	1,05 %	0,92 %
Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	25.04.2008	0,80 %	1,05 %	0,93 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	03.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,64 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
US CORE® Equity Portfolio (Fortsetzung)					
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Schlusskurs-Anteilklasse U	USD	27.02.2004	1,00 %	1,25 %	1,18 %
US Small Cap CORE® Equity Portfolio					
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse in Basiswährung	USD	05.12.2005	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	05.12.2005	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Schnappschuss-Anteilklasse in Basiswährung	USD	05.12.2005	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Schlusskurs-Anteilklasse A	USD	05.12.2005	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse E	EUR	05.12.2005	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse E	EUR	05.12.2005	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	26.10.2007	0,60 %	0,81 %	0,78 %
Schnappschuss-Anteilklasse I	USD	09.10.2006	0,60 %	0,81 %	0,79 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	USD	07.04.2017	0,00 %	0,21 %	0,19 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse P	USD	11.06.2007	0,80 %	1,05 %	1,04 %
Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	GBP	10.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Schnappschuss-Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Asia High Yield Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	13.08.2020	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	13.08.2020	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	13.08.2020	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	13.08.2020	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	13.08.2020	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	13.08.2020	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	13.08.2020	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	13.08.2020	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	13.08.2020	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	24.11.2020	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	24.11.2020	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Anteilklasse I SD	USD	08.10.2020	0,40 %	0,61 %	0,60 %
Anteilklasse I SD ^(c)	GBP	26.03.2021	0,40 %	0,61 %	0,58 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.) ^(c)	USD	09.07.2021	0,60 %	0,81 %	0,80 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.08.2020	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I	GBP	04.11.2020	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	13.08.2020	0,60 %	0,81 %	0,79 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	09.07.2021	0,60 %	0,81 %	0,79 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) ^(c)	GBP	25.02.2021	0,60 %	0,81 %	0,79 %
Anteilklasse IS	USD	13.08.2020	0,40 %	0,61 %	0,61 %
Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.) ^(c)	USD	09.07.2021	0,90 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	13.08.2020	0,90 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse P	USD	13.08.2020	0,90 %	1,15 %	1,15 %
Anteilklasse R	GBP	04.11.2020	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	17.05.2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	01.12.2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	31.03.2017	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	13.04.2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse	USD	17.05.2011	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	30.01.2019	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	30.01.2019	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	31.03.2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	01.06.2017	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	06.09.2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	08.06.2017	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	13.04.2017	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	21.02.2020	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	17.05.2011	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	17.05.2011	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	17.05.2011	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse A	USD	17.05.2011	1,25 %	1,75 %	1,63 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	08.08.2012	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	17.05.2011	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Anteilklasse I (aussch.) (stabil monatl.)	USD	31.10.2019	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	17.05.2011	0,70 %	0,91 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL abgesichert) ^(c)	USD	08.02.2021	0,70 %	0,91 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	21.02.2020	0,70 %	0,91 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	17.05.2011	0,70 %	0,91 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	01.12.2014	0,70 %	0,91 %	0,76 %
Anteilklasse I	USD	17.05.2011	0,70 %	0,91 %	0,76 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	17.05.2011	0,70 %	0,91 %	0,76 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	26.06.2020	0,70 %	0,91 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	13.09.2016	0,00 %	0,21 %	0,06 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	24.04.2015	0,00 %	0,21 %	0,06 %
Anteilklasse IO	USD	15.11.2013	0,00 %	0,21 %	0,06 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	27.02.2019	0,45 %	0,66 %	0,51 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	08.02.2013	1,00 %	1,25 %	1,11 %
Anteilklasse P	USD	08.02.2013	1,00 %	1,25 %	1,13 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,84 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	21.02.2020	0,70 %	0,95 %	0,83 %
Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,84 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	05.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,83 %
Emerging Markets Debt Blend Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	08.05.2013	1,40 %	1,65 %	1,58 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Emerging Markets Debt Blend Portfolio (Fortsetzung)					
Basiswährungsklasse	USD	08.05.2013	1,40 %	1,65 %	1,58 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	08.05.2013	1,40 %	1,65 %	1,59 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	08.05.2013	1,40 %	1,65 %	1,59 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	08.05.2013	1,40 %	2,15 %	2,08 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15.05.2017	0,70 %	0,91 %	0,82 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	08.05.2013	0,70 %	0,91 %	0,82 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	28.06.2017	0,70 %	0,91 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	08.05.2013	0,70 %	0,91 %	0,82 %
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	08.05.2013	0,70 %	0,91 %	0,82 %
Anteilklasse IO (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	14.11.2019	0,00 %	0,21 %	0,12 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	08.05.2013	0,70 %	0,95 %	0,89 %
Anteilklasse R	USD	08.05.2013	0,70 %	0,95 %	0,89 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	08.05.2013	0,70 %	0,95 %	0,89 %
Emerging Markets Debt Local Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	29.06.2007	1,60 %	1,85 %	1,77 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	15.04.2011	1,60 %	1,85 %	1,77 %
Basiswährungsklasse	USD	29.06.2007	1,60 %	1,85 %	1,77 %
Anteilklasse in anderer Währung	GBP	04.06.2010	1,60 %	1,85 %	1,77 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	29.06.2007	1,60 %	2,10 %	2,02 %
Anteilklasse A	USD	29.06.2007	1,60 %	2,10 %	2,02 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.)	EUR	15.04.2011	1,60 %	2,10 %	2,02 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	29.06.2007	1,60 %	2,10 %	2,02 %
Anteilklasse E	EUR	29.06.2007	1,60 %	2,10 %	2,02 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	EUR	24.06.2014	0,70 %	0,91 %	0,80 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15.03.2010	0,70 %	0,91 %	0,80 %
Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	01.12.2014	0,70 %	0,91 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	29.06.2007	0,70 %	0,91 %	0,80 %
Anteilklasse I	USD	29.06.2007	0,70 %	0,91 %	0,80 %
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	18.03.2019	0,00 %	0,21 %	0,11 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	31.08.2016	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	26.09.2007	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Anteilklasse IO	USD	30.06.2014	0,00 %	0,21 %	0,11 %
Anteilklasse IS	EUR	20.03.2020	0,45 %	0,66 %	0,56 %
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	04.09.2007	1,00 %	1,21 %	1,10 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	15.10.2009	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29.05.2009	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Anteilklasse P	USD	29.05.2009	1,25 %	1,50 %	1,40 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	13.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,87 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,89 %
Anteilklasse R	EUR	13.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,87 %
Anteilklasse R	GBP	10.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,87 %
Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,87 %
Emerging Markets Debt Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.11.2005	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13.07.2011	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	12.10.2007	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	01.12.2017	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	15.04.2011	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	15.07.2016	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse	USD	03.05.2000	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13.07.2011	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	22.09.2016	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert)	HKD	30.09.2016	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	15.07.2016	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	13.03.2015	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13.07.2011	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	09.05.2012	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	21.06.2011	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	05.05.2011	1,25 %	1,75 %	1,63 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	24.10.2016	1,25 %	1,75 %	1,64 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	27.05.2016	1,25 %	1,75 %	1,63 %
Anteilklasse A	USD	05.03.2001	1,25 %	1,75 %	1,63 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	21.04.2011	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13.07.2011	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31.07.2001	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	10.11.2010	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13.07.2011	1,25 %	2,00 %	1,88 %
Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	25.04.2016	0,75 %	0,96 %	0,81 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.)	GBP	02.09.2016	0,75 %	0,96 %	0,82 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert)	CHF	27.04.2015	0,75 %	0,96 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	03.09.2010	0,75 %	0,96 %	0,82 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	17.11.2015	0,75 %	0,96 %	0,82 %
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse) ^(c)	EUR	11.05.2015	0,75 %	0,96 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	07.02.2006	0,75 %	0,96 %	0,82 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	19.08.2014	0,75 %	0,96 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	02.06.2017	0,75 %	0,96 %	0,82 %
Anteilklasse I	EUR	23.08.2017	0,75 %	0,96 %	0,82 %
Anteilklasse I	USD	19.06.2001	0,75 %	0,96 %	0,81 %
Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	16.07.2015	0,75 %	0,96 %	0,82 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27.11.2006	0,75 %	0,96 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	05.07.2013	0,75 %	0,96 %	0,82 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Emerging Markets Debt Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	30.11.2005	0,75 %	0,96 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) ^(c)	GBP	28.07.2011	0,75 %	0,96 %	0,81 %
Anteilklasse IO (aussch.) (brutto monatl.)	USD	18.03.2019	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	GBP	16.08.2018	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	JPY	07.10.2016	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	30.11.2007	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	08.06.2016	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	30.04.2008	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	07.10.2016	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Anteilklasse IO	USD	01.08.2006	0,00 %	0,21 %	0,07 %
Anteilklasse IS (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	06.11.2014	0,45 %	0,66 %	0,51 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	04.12.2017	0,45 %	0,66 %	0,52 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	01.10.2019	0,45 %	0,66 %	0,51 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	04.12.2017	0,45 %	0,66 %	0,51 %
Anteilklasse IS	USD	01.10.2019	0,45 %	0,66 %	0,52 %
Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	01.10.2019	0,45 %	0,66 %	0,51 %
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	04.12.2017	0,45 %	0,66 %	0,51 %
Anteilklasse IX (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	04.09.2007	0,75 %	0,96 %	0,82 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	03.05.2017	1,00 %	1,25 %	1,11 %
Anteilklasse P	USD	03.05.2017	1,00 %	1,25 %	1,14 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	13.12.2012	0,75 %	1,00 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,75 %	1,00 %	0,88 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	13.03.2015	0,75 %	1,00 %	0,88 %
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse) ^(c)	USD	28.07.2017	0,75 %	1,00 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,75 %	1,00 %	0,88 %
Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,75 %	1,00 %	0,88 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,75 %	1,00 %	0,88 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	05.12.2012	0,75 %	1,00 %	0,88 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	05.12.2012	0,75 %	1,00 %	0,89 %
Anteilklasse R (mit SGD abgesichert)	SGD	23.10.2015	0,75 %	1,00 %	0,88 %
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	01.10.2019	0,52 %	0,77 %	0,66 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	01.10.2019	0,52 %	0,77 %	0,66 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	01.10.2019	0,52 %	0,77 %	0,66 %
Anteilklasse RS	USD	01.10.2019	0,52 %	0,77 %	0,66 %
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	01.10.2019	0,52 %	0,77 %	0,66 %
Anteilklasse RS (mit GBP abgesichert)	GBP	01.10.2019	0,52 %	0,77 %	0,66 %
ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	08.01.2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Basiswährungsklasse	USD	08.01.2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	08.01.2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	08.01.2019	1,00 %	1,19 %	1,19 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	08.01.2019	1,00 %	1,44 %	1,44 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	08.01.2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	08.01.2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	08.01.2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Anteilklasse I	USD	08.01.2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	08.01.2019	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	26.02.2020	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Anteilklasse P	USD	15.10.2019	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	15.10.2019	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	15.10.2019	0,70 %	0,89 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	15.10.2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	08.01.2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	08.01.2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Anteilklasse R	USD	15.10.2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	08.01.2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	08.01.2019	0,50 %	0,69 %	0,69 %
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	15.01.2014	0,50 %	0,64 %	0,64 %
Basiswährungsklasse	EUR	15.01.2014	0,50 %	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	15.01.2014	0,50 %	0,89 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15.01.2014	0,25 %	0,35 %	0,35 %
Anteilklasse I	EUR	15.01.2014	0,25 %	0,35 %	0,35 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	13.05.2014	0,35 %	0,49 %	0,49 %
Anteilklasse P	EUR	13.05.2014	0,35 %	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	15.01.2014	0,25 %	0,39 %	0,39 %
Anteilklasse R	EUR	15.01.2014	0,25 %	0,39 %	0,39 %
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	17.06.2014	1,00 %	1,25 %	1,29 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	25.07.2014	1,00 %	1,25 %	1,29 %
Basiswährungsklasse	EUR	17.06.2014	1,00 %	1,25 %	1,27 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	06.03.2018	1,00 %	1,25 %	1,28 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	27.05.2016	1,00 %	1,50 %	1,54 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	17.06.2014	1,00 %	1,85 %	1,89 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	17.06.2014	0,50 %	0,71 %	0,74 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	24.11.2020	0,50 %	0,71 %	0,73 %
Anteilklasse I	EUR	17.06.2014	0,50 %	0,71 %	0,76 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.) (mit USD abgesichert)	USD	17.06.2014	0,70 %	0,95 %	0,99 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	17.06.2014	0,70 %	0,95 %	0,99 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	17.06.2014	0,70 %	0,95 %	0,99 %
Anteilklasse P	EUR	17.06.2014	0,70 %	0,95 %	0,99 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	17.06.2014	0,50 %	0,75 %	0,79 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio^(c) (Fortsetzung)					
Anteilklasse R	EUR	17.06.2014	0,50 %	0,75 %	0,81 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	17.06.2014	0,50 %	0,75 %	0,79 %
ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	16.09.2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	16.10.2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	16.09.2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (stabil monatl.)	USD	16.10.2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	16.10.2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	16.10.2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	16.09.2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	16.10.2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	16.09.2020	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	09.10.2020	1,00 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	16.09.2020	1,00 %	1,75 %	1,75 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	16.09.2020	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	16.09.2020	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	09.10.2020	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	16.09.2020	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	16.09.2020	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	16.09.2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	16.09.2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	16.09.2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	16.09.2020	0,50 %	0,75 %	0,75 %
ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio^(c)					
Basiswährungsklasse	GBP	18.12.2008	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse I	GBP	18.12.2008	0,40 %	0,61 %	0,61 %
Anteilklasse P	GBP	18.12.2008	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	03.12.2012	0,40 %	0,65 %	0,65 %
Anteilklasse R	GBP	10.12.2012	0,40 %	0,65 %	0,65 %
Global Credit Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	26.01.2006	1,00 %	1,25 %	1,16 %
Basiswährungsklasse	USD	26.01.2006	1,00 %	1,25 %	1,16 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	11.04.2014	1,00 %	1,25 %	1,16 %
Anteilklasse A	USD	26.01.2006	1,00 %	1,50 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	19.02.2009	1,00 %	1,50 %	1,41 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	23.10.2013	0,40 %	0,61 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	23.04.2012	0,40 %	0,61 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	13.07.2010	0,40 %	0,61 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	16.11.2007	0,40 %	0,61 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	23.07.2013	0,40 %	0,61 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) ^(c)	GBP	15.12.2015	0,40 %	0,61 %	0,42 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	08.04.2013	0,40 %	0,61 %	0,49 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	17.09.2013	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) ^(c)	GBP	29.05.2015	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert) ^(c)	SEK	13.08.2021	0,00 %	0,21 %	0,11 %
Anteilklasse IO	USD	30.06.2014	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	07.03.2017	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	08.09.2008	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Thesaurierende Anteilklasse P (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	11.09.2013	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28.10.2008	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	29.10.2013	0,50 %	0,75 %	0,63 %
Anteilklasse P	USD	08.09.2008	0,50 %	0,75 %	0,63 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	05.08.2014	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	19.10.2010	0,50 %	0,75 %	0,64 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	10.12.2012	0,40 %	0,65 %	0,56 %
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	29.10.2013	0,40 %	0,65 %	0,56 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,40 %	0,65 %	0,56 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	11.09.2013	0,40 %	0,65 %	0,56 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	15.11.2017	0,40 %	0,65 %	0,57 %
Anteilklasse R	USD	10.12.2012	0,40 %	0,65 %	0,56 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27.08.2014	0,40 %	0,65 %	0,55 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	05.12.2012	0,40 %	0,65 %	0,56 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	03.10.2013	0,40 %	0,65 %	0,56 %
Global Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.11.2005	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse	USD	26.02.1993	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse A	USD	17.01.2001	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse B ^(c)	USD	05.03.2001	1,00 %	2,50 %	2,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31.07.2001	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	31.10.2007	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Anteilklasse I ^(c)	USD	30.04.2021	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Anteilklasse I	USD	05.12.2001	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	26.09.2007	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29.05.2009	0,40 %	0,65 %	0,65 %
Anteilklasse P	USD	29.05.2009	0,40 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	10.12.2012	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Anteilklasse R	USD	10.12.2012	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	14.11.2005	1,00 %	1,25 %	1,16 %
Basiswährungsklasse	EUR	17.12.2001	1,00 %	1,25 %	1,16 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	18.06.2007	1,00 %	1,50 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	28.09.2007	0,35 %	0,56 %	0,44 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Global Fixed Income Portfolio (Hedged) (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse I (mit NOK abgesichert)	NOK	26.01.2018	0,35 %	0,56 %	0,45 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	23.11.2018	0,35 %	0,56 %	0,45 %
Anteilklasse I	EUR	17.12.2001	0,35 %	0,56 %	0,45 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	21.06.2019	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	02.01.2013	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	30.06.2014	0,00 %	0,21 %	0,10 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) (mit USD abgesichert)	USD	21.04.2015	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	29.05.2009	0,40 %	0,65 %	0,54 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	31.07.2013	0,40 %	0,65 %	0,55 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	16.07.2020	0,40 %	0,65 %	0,55 %
Anteilklasse P	EUR	29.05.2009	0,40 %	0,65 %	0,54 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	31.12.2010	0,40 %	0,65 %	0,54 %
Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	31.12.2010	0,40 %	0,65 %	0,53 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	03.12.2012	0,35 %	0,60 %	0,52 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	17.10.2014	0,35 %	0,60 %	0,52 %
Anteilklasse R	EUR	03.12.2012	0,35 %	0,60 %	0,52 %
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	10.03.2017	0,35 %	0,60 %	0,52 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	05.12.2012	0,35 %	0,60 %	0,51 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	05.12.2012	0,35 %	0,60 %	0,52 %
Global High Yield Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.11.2005	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13.07.2011	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit SEK abgesichert)	SEK	10.11.2010	1,10 %	1,35 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	01.12.2017	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	15.04.2011	1,10 %	1,35 %	1,23 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	25.10.2013	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Basiswährungsklasse	USD	27.01.1998	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Basiswährungsklasse (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	13.07.2011	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	30.01.2019	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	27.03.2015	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse) ^(c)	HKD	08.11.2013	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	04.10.2013	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	SGD	16.08.2013	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	04.10.2013	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	18.12.2008	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13.07.2011	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	07.08.2014	1,10 %	1,35 %	1,23 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	09.12.2009	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	05.05.2011	1,10 %	1,60 %	1,49 %
Anteilklasse A	USD	05.03.2001	1,10 %	1,60 %	1,49 %
Anteilklasse B	USD	05.03.2001	1,10 %	2,60 %	2,49 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	21.04.2011	1,10 %	1,85 %	1,74 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13.07.2011	1,10 %	1,85 %	1,74 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31.07.2001	1,10 %	1,85 %	1,74 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	04.05.2010	1,10 %	1,85 %	1,74 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	13.07.2011	1,10 %	1,85 %	1,74 %
Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	07.05.1999	1,10 %	1,35 %	1,24 %
Anteilklasse G ^(c)	USD	30.11.2018	0,00 %	0,25 %	0,09 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	17.01.2014	0,60 %	0,86 %	0,67 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	07.12.2017	0,60 %	0,86 %	0,67 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.09.2007	0,60 %	0,86 %	0,67 %
Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	17.08.2011	0,60 %	0,86 %	0,67 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	26.10.2007	0,60 %	0,86 %	0,67 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	03.06.2009	0,60 %	0,86 %	0,67 %
Anteilklasse I	EUR	01.04.2014	0,60 %	0,86 %	0,67 %
Anteilklasse I	USD	03.05.2001	0,60 %	0,86 %	0,67 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27.07.2009	0,60 %	0,86 %	0,67 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	25.10.2007	0,60 %	0,86 %	0,67 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	28.07.2011	0,60 %	0,86 %	0,67 %
Anteilklasse IO (aussch.) (viertelj.) (mit AUD abgesichert)	AUD	25.03.2013	0,00 %	0,26 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	26.09.2007	0,00 %	0,26 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit EUR abgesichert)	EUR	10.12.2007	0,00 %	0,26 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	30.04.2008	0,00 %	0,26 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	25.08.2016	0,00 %	0,26 %	0,07 %
Anteilklasse IO	USD	20.06.2006	0,00 %	0,26 %	0,07 %
Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	09.05.2014	0,48 %	0,58 %	0,55 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit CHF abgesichert)	CHF	09.05.2014	0,48 %	0,58 %	0,55 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	09.05.2014	0,48 %	0,58 %	0,55 %
Thesaurierende Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	09.05.2014	0,48 %	0,58 %	0,55 %
Anteilklasse IS	USD	22.07.2014	0,48 %	0,58 %	0,55 %
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	12.08.2014	0,48 %	0,58 %	0,55 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	03.05.2017	0,90 %	1,15 %	1,03 %
Anteilklasse P	USD	03.05.2017	0,90 %	1,15 %	1,03 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	27.10.2015	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	04.11.2013	0,60 %	0,85 %	0,74 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Global High Yield Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	CHF	04.10.2013	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	16.03.2015	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	04.04.2013	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit SEK abgesichert)	SEK	27.10.2015	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	13.03.2015	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	21.05.2013	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	05.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Global Sovereign Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	22.05.2015	1,10 %	1,35 %	1,32 %
Basiswährungsklasse	USD	22.05.2015	1,10 %	1,35 %	1,31 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	22.05.2015	0,55 %	0,76 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	22.05.2015	0,55 %	0,76 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	23.07.2015	0,55 %	0,76 %	0,70 %
Anteilklasse I	USD	22.05.2015	0,55 %	0,76 %	0,70 %
Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	23.10.2015	0,55 %	0,76 %	0,71 %
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	04.04.2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (viertelj.)	USD	04.04.2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Basiswährungsklasse	USD	04.04.2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	04.04.2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	04.04.2012	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Anteilklasse A (aussch.) (viertelj.)	USD	04.04.2012	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	08.08.2012	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	13.11.2019	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	04.04.2012	1,50 %	2,25 %	2,25 %
Anteilklasse I (aussch.) (viertelj.) (mit GBP abgesichert)	GBP	04.04.2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	23.10.2019	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	04.04.2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	04.04.2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Anteilklasse I	USD	04.04.2012	0,70 %	0,91 %	0,91 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap) ^(c)	USD	30.05.2014	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Anteilklasse P (aussch.) (viertelj.)	USD	01.08.2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	04.04.2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	04.04.2012	1,00 %	1,25 %	1,24 %
Anteilklasse P	USD	04.04.2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	04.04.2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	04.04.2012	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse R (aussch.) (viertelj.)	USD	13.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	05.12.2012	0,70 %	0,95 %	0,95 %
US Dollar Short Duration Bond Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	06.06.2016	0,20 %	0,30 %	0,30 %
Anteilklasse I	USD	06.06.2016	0,20 %	0,30 %	0,30 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	06.06.2016	0,30 %	0,44 %	0,44 %
Anteilklasse P	USD	06.06.2016	0,30 %	0,44 %	0,44 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	15.03.2018	0,20 %	0,34 %	0,34 %
Anteilklasse R	USD	06.06.2016	0,20 %	0,34 %	0,34 %
US Fixed Income Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.11.2005	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	05.05.2011	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse	USD	27.07.1998	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	05.05.2011	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse A	USD	05.03.2001	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Anteilklasse B	USD	05.03.2001	1,00 %	2,50 %	2,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	31.07.2001	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	15.02.2007	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Anteilklasse I	USD	13.11.2001	0,35 %	0,56 %	0,56 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	05.05.2011	0,45 %	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29.05.2009	0,45 %	0,70 %	0,70 %
Anteilklasse P	USD	29.05.2009	0,45 %	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,35 %	0,60 %	0,60 %
US Mortgage Backed Securities Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.11.2005	0,80 %	1,05 %	1,00 %
Basiswährungsklasse	USD	30.09.2002	0,80 %	1,05 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	26.05.2016	0,80 %	1,30 %	1,25 %
Anteilklasse A	USD	19.02.2003	0,80 %	1,30 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	19.10.2012	0,80 %	1,30 %	1,24 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	20.01.2016	0,30 %	0,46 %	0,43 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	31.10.2007	0,30 %	0,46 %	0,43 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	20.05.2009	0,30 %	0,46 %	0,43 %
Anteilklasse I	USD	30.09.2002	0,30 %	0,46 %	0,43 %
Anteilklasse IO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	14.06.2016	0,00 %	0,16 %	0,13 %
Anteilklasse IO	USD	03.07.2006	0,00 %	0,16 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	29.05.2009	0,45 %	0,70 %	0,63 %
Anteilklasse P	USD	29.05.2009	0,45 %	0,70 %	0,63 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
US Mortgage Backed Securities Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,30 %	0,55 %	0,49 %
Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,30 %	0,55 %	0,47 %
Emerging Markets Multi-Asset Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	14.12.2017	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	14.12.2017	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	14.12.2017	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	17.01.2018	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Basiswährungsklasse	USD	14.12.2017	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit AUD abgesichert)	AUD	14.12.2017	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	09.03.2018	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	14.12.2017	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (Cap) (teilweise mit SGD abgesichert)	SGD	14.12.2017	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	28.06.2019	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit AUD abgesichert)	AUD	14.12.2017	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	14.12.2017	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (teilweise mit SGD abgesichert)	SGD	14.12.2017	1,40 %	1,80 %	1,80 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	17.01.2018	1,40 %	2,40 %	2,40 %
Anteilklasse E	EUR	17.01.2018	1,40 %	2,40 %	2,40 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	14.12.2017	0,70 %	1,06 %	1,06 %
Anteilklasse I	USD	14.12.2017	0,70 %	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	14.12.2017	1,20 %	1,60 %	1,60 %
Anteilklasse P	USD	14.12.2017	1,20 %	1,60 %	1,60 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	14.12.2017	0,70 %	1,10 %	1,10 %
Anteilklasse R	USD	14.12.2017	0,70 %	1,10 %	1,10 %
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio^(c)	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30.06.2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Basiswährungsklasse	USD	30.06.2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	11.02.2019	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30.06.2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30.06.2014	1,35 %	1,60 %	1,60 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30.06.2014	1,35 %	2,10 %	2,10 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30.06.2014	0,65 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	06.02.2018	0,65 %	0,86 %	0,86 %
Anteilklasse I	USD	30.06.2014	0,65 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	06.02.2018	0,65 %	0,90 %	0,90 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30.06.2014	0,65 %	0,90 %	0,90 %
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30.06.2014	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Basiswährungsklasse	USD	30.06.2014	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	11.02.2019	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30.06.2014	1,25 %	1,50 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30.06.2014	1,25 %	1,50 %	1,39 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30.06.2014	1,25 %	2,00 %	1,89 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30.06.2014	0,60 %	0,81 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	06.02.2018	0,60 %	0,81 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	31.05.2019	0,60 %	0,81 %	0,70 %
Anteilklasse I	USD	30.06.2014	0,60 %	0,81 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	06.02.2018	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30.06.2014	0,60 %	0,85 %	0,74 %
Global Multi-Asset Growth Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	30.06.2014	1,50 %	1,75 %	1,71 %
Basiswährungsklasse	USD	30.06.2014	1,50 %	1,75 %	1,72 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	11.02.2019	1,50 %	1,75 %	1,72 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30.06.2014	1,50 %	1,75 %	1,71 %
Anteilklasse in anderer Währung (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30.06.2014	1,50 %	1,75 %	1,71 %
Thesaurierende Anteilklasse E (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	30.06.2014	1,50 %	2,25 %	2,22 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30.06.2014	0,75 %	0,96 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse I (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	06.02.2018	0,75 %	0,96 %	0,92 %
Anteilklasse I	USD	30.06.2014	0,75 %	0,96 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse R (teilweise mit EUR abgesichert)	EUR	06.02.2018	0,75 %	1,00 %	0,97 %
Anteilklasse R (teilweise mit GBP abgesichert)	GBP	30.06.2014	0,75 %	1,00 %	0,97 %
Global Multi-Asset Income Portfolio	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	18.03.2014	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	02.05.2018	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	18.03.2014	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Basiswährungsklasse	USD	18.03.2014	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	28.06.2019	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.) (mit AUD abgesichert)	AUD	28.06.2019	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	19.04.2016	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert) ^(c)	SGD	01.12.2020	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	30.08.2016	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	18.03.2014	1,25 %	1,55 %	1,55 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	10.04.2015	1,25 %	2,05 %	2,05 %
Anteilklasse E (aussch.) (brutto viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	13.01.2016	1,25 %	2,15 %	2,15 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	25.04.2014	1,25 %	2,15 %	2,15 %
Anteilklasse E (aussch.) (stabil monatl.) (mit EUR abgesichert)	EUR	19.04.2016	1,25 %	2,15 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	18.03.2014	1,25 %	2,15 %	2,15 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	18.03.2014	0,60 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	09.07.2014	0,60 %	0,86 %	0,86 %
Anteilklasse I	USD	18.03.2014	0,60 %	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	18.03.2014	1,00 %	1,30 %	1,30 %
Anteilklasse P	USD	18.03.2014	1,00 %	1,30 %	1,30 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Global Multi-Asset Income Portfolio (Fortsetzung)					
Anteilklasse R (aussch.) (brutto monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	11.04.2014	0,60 %	0,90 %	0,90 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	18.03.2014	0,60 %	0,90 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	18.03.2014	0,60 %	0,90 %	0,90 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	18.03.2014	0,60 %	0,90 %	0,90 %
US Real Estate Balanced Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	02.10.2012	1,50 %	1,90 %	1,76 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap)	USD	26.05.2016	1,50 %	1,90 %	1,76 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	02.10.2012	1,50 %	1,90 %	1,76 %
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	12.02.2013	1,50 %	1,90 %	1,78 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)	SGD	26.05.2016	1,50 %	1,90 %	1,76 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl. MBS) (Cap) (mit SGD abgesichert)	SGD	02.10.2012	1,50 %	1,90 %	1,76 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	02.10.2012	1,50 %	2,40 %	2,26 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	31.10.2012	0,70 %	1,06 %	0,89 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.)	USD	12.02.2013	0,70 %	1,06 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	02.10.2012	0,70 %	1,06 %	0,89 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	15.02.2013	0,70 %	1,06 %	0,89 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	02.10.2012	1,00 %	1,40 %	1,24 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	12.02.2013	1,00 %	1,40 %	1,24 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	02.10.2012	1,00 %	1,40 %	1,24 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl. MBS) (Cap)	USD	15.11.2017	0,70 %	1,10 %	0,96 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	GBP	17.08.2016	0,70 %	1,10 %	0,96 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	17.08.2016	0,70 %	1,10 %	0,97 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,70 %	1,10 %	0,96 %
Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,70 %	1,10 %	0,96 %
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio^(d)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	21.11.2017	1,20 %	1,45 %	1,49 %
Basiswährungsklasse	USD	21.11.2017	1,20 %	1,45 %	1,57 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	21.11.2017	1,20 %	1,45 %	1,55 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	21.11.2017	1,20 %	1,45 %	1,55 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	21.11.2017	1,20 %	1,95 %	1,98 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	21.11.2017	0,60 %	0,81 %	0,99 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	16.04.2019	0,60 %	0,81 %	1,00 %
Anteilklasse I	USD	21.11.2017	0,60 %	0,81 %	1,03 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	21.11.2017	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	20.11.2019	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	21.11.2017	0,60 %	0,85 %	0,99 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	21.11.2017	0,60 %	0,85 %	1,05 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	21.11.2017	0,60 %	0,85 %	1,03 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	21.11.2017	0,60 %	0,85 %	1,05 %
Global Absolute Return Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	27.08.2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Basiswährungsklasse	USD	27.08.2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	27.08.2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	09.10.2015	1,25 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	27.08.2015	1,25 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	27.08.2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27.08.2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	27.08.2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	29.06.2018	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I	USD	27.08.2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	27.08.2015	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	03.11.2017	0,60 %	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	27.08.2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert) ^(c)	GBP	08.09.2021	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Anteilklasse IO	USD	27.08.2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse P ^(c)	USD	27.08.2015	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert) ^(c)	EUR	27.08.2015	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Anteilklasse P ^(c)	USD	27.08.2015	0,80 %	1,05 %	1,05 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27.08.2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	27.08.2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	27.08.2015	0,60 %	0,85 %	0,85 %
Global Dynamic Bond Portfolio^{(d)(c)}					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	28.06.2006	0,60 %	0,85 %	0,82 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	28.06.2006	0,60 %	0,85 %	0,82 %
Basiswährungsklasse	USD	28.06.2006	0,60 %	0,85 %	0,82 %
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	28.06.2006	0,60 %	0,85 %	0,81 %
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	18.09.2006	0,60 %	0,85 %	0,82 %
Anteilklasse A	USD	30.03.2007	0,60 %	1,10 %	1,07 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	16.07.2007	0,60 %	1,10 %	1,07 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	19.07.2007	0,25 %	0,40 %	0,40 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert) ^(c)	AUD	12.03.2021	0,25 %	0,40 %	0,38 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	23.11.2007	0,25 %	0,40 %	0,40 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	05.09.2006	0,25 %	0,40 %	0,39 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	16.07.2007	0,00 %	0,15 %	0,14 %
Anteilklasse IO (mit AUD abgesichert)	AUD	19.03.2015	0,00 %	0,15 %	0,14 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,25 %	0,50 %	0,47 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,25 %	0,50 %	0,47 %
Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,25 %	0,50 %	0,52 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,25 %	0,50 %	0,47 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	05.12.2012	0,25 %	0,50 %	0,47 %
Global Dynamic Bond Plus Portfolio^(c)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	28.03.2011	1,20 %	1,45 %	1,38 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Global Dynamic Bond Plus Portfolio^(c) (Fortsetzung)					
Basiswährungsklasse (aussch.) (monatl.)	USD	08.04.2011	1,20 %	1,45 %	1,38 %
Basiswährungsklasse	USD	28.03.2011	1,20 %	1,45 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (viertelj.) (mit SGD abgesichert)	SGD	13.09.2013	1,20 %	1,45 %	1,37 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	05.07.2013	1,20 %	1,45 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	06.04.2011	1,20 %	1,45 %	1,38 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	20.09.2013	1,20 %	1,45 %	1,37 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	12.01.2015	1,20 %	1,45 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	27.03.2013	1,20 %	1,45 %	1,38 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	06.04.2011	1,20 %	1,45 %	1,38 %
Anteilklasse A (aussch.) (monatl.)	USD	05.05.2011	1,20 %	1,70 %	1,63 %
Anteilklasse A	USD	28.03.2011	1,20 %	1,70 %	1,63 %
Anteilklasse E (aussch.) (viertelj.) (mit EUR abgesichert)	EUR	08.04.2011	1,20 %	1,95 %	1,88 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	28.03.2011	1,20 %	1,95 %	1,88 %
Anteilklasse G (mit GBP abgesichert) ^(c)	GBP	01.12.2020	0,00 %	0,25 %	0,16 %
Anteilklasse I (aussch.) (monatl.) (mit GBP abgesichert)	GBP	22.03.2018	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Anteilklasse I (aussch.) (halbj.) (mit JPY abgesichert)	JPY	07.08.2014	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I ^(c)	JPY	31.08.2021	0,60 %	0,81 %	0,72 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	28.03.2011	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	10.07.2013	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	28.03.2011	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	04.08.2015	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	03.03.2014	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	28.05.2014	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Anteilklasse I	EUR	11.07.2014	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Anteilklasse I	USD	28.03.2011	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	06.02.2014	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	28.03.2011	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	06.04.2011	0,60 %	0,81 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	13.02.2015	0,00 %	0,21 %	0,11 %
Thesaurierende Anteilklasse IS ^(c)	USD	08.09.2015	0,50 %	0,71 %	0,57 %
Anteilklasse IS	USD	04.12.2017	0,50 %	0,71 %	0,61 %
Anteilklasse IS (mit GBP abgesichert)	GBP	04.12.2017	0,50 %	0,71 %	0,61 %
Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	30.09.2013	0,00 %	0,21 %	0,11 %
Anteilklasse P (aussch.) (monatl.)	USD	05.05.2011	0,80 %	1,05 %	0,96 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	28.03.2011	0,80 %	1,05 %	0,96 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28.03.2011	0,80 %	1,05 %	0,95 %
Anteilklasse P	USD	28.03.2011	0,80 %	1,05 %	0,95 %
Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	28.03.2011	0,80 %	1,05 %	0,96 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	28.03.2011	0,80 %	1,05 %	0,96 %
Anteilklasse R (aussch.) (monatl.)	USD	20.05.2015	0,60 %	0,85 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	13.03.2015	0,60 %	0,85 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Anteilklasse R	USD	13.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,78 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	05.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,78 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	05.12.2012	0,60 %	0,85 %	0,77 %
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	EUR				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	25.01.2006	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit USD abgesichert)	USD	21.11.2006	1,00 %	1,25 %	1,16 %
Basiswährungsklasse	EUR	25.01.2006	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Basiswährungsklasse (mit USD abgesichert)	USD	18.09.2006	1,00 %	1,25 %	1,15 %
Anteilklasse A	EUR	25.01.2006	1,00 %	1,50 %	1,41 %
Anteilklasse A (mit USD abgesichert)	USD	31.10.2006	1,00 %	1,50 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	28.09.2007	1,00 %	1,50 %	1,41 %
Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	26.10.2007	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert) ^(c)	AUD	11.03.2021	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit USD abgesichert)	USD	31.10.2007	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	16.11.2010	0,50 %	0,71 %	0,59 %
Anteilklasse IO (aussch.) (halbj.) ^(c)	EUR	04.12.2020	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	EUR	10.12.2007	0,00 %	0,21 %	0,03 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	19.08.2008	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert) ^(c)	SEK	31.08.2021	0,00 %	0,21 %	0,11 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	30.11.2007	0,00 %	0,21 %	0,08 %
Anteilklasse IO (mit USD abgesichert)	USD	30.06.2014	0,00 %	0,21 %	0,09 %
Thesaurierende Anteilklasse P	EUR	11.06.2007	0,80 %	1,05 %	0,93 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit USD abgesichert)	USD	11.06.2007	0,80 %	1,05 %	0,94 %
Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	11.06.2007	0,80 %	1,05 %	0,94 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	03.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,66 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	05.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,66 %
Anteilklasse R	EUR	03.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,66 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	05.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Anteilklasse R (mit USD abgesichert)	USD	12.01.2018	0,50 %	0,75 %	0,65 %
Global Strategic Macro Bond Portfolio^(d)	USD				
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	22.10.2014	1,00 %	1,25 %	1,27 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit CHF abgesichert)	CHF	17.03.2017	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse	USD	22.10.2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	22.10.2014	1,00 %	1,25 %	1,26 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit GBP abgesichert)	GBP	20.11.2015	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SEK abgesichert)	SEK	22.12.2014	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	13.06.2017	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse A (mit PLN abgesichert)	PLN	26.05.2016	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	22.10.2014	1,00 %	1,75 %	1,75 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Global Strategic Macro Bond Portfolio^(d) (Fortsetzung)					
Anteilklasse G (mit GBP abgesichert) ^(c)	GBP	01.12.2020	0,00 %	0,25 %	0,25 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	22.10.2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	29.07.2016	0,50 %	0,71 %	1,09 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	14.11.2014	0,50 %	0,71 %	0,73 %
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit EUR abgesichert)	EUR	30.08.2016	0,85 %	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert) ^(c)	GBP	21.05.2015	0,85 %	1,06 %	1,03 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	22.10.2014	0,50 %	0,71 %	0,72 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	22.12.2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse I ^(c)	USD	22.10.2014	0,50 %	0,71 %	0,70 %
Anteilklasse I ^(c)	USD	13.10.2021	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	14.11.2014	0,50 %	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	21.04.2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Anteilklasse IO	USD	27.08.2015	0,00 %	0,21 %	0,21 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	22.10.2014	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit CHF abgesichert)	CHF	11.04.2017	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	22.10.2014	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit GBP abgesichert)	GBP	11.04.2017	0,75 %	1,00 %	1,00 %
Anteilklasse P	USD	22.10.2014	0,75 %	1,00 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	23.12.2016	0,50 %	0,75 %	0,76 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit CHF abgesichert)	CHF	17.03.2017	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	22.10.2014	0,50 %	0,75 %	0,76 %
Anteilklasse R	USD	23.12.2016	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	22.10.2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	22.10.2014	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Anteilklasse RS	USD	01.10.2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit CHF abgesichert)	CHF	01.10.2019	0,35 %	0,60 %	0,62 %
Thesaurierende Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	01.10.2019	0,35 %	0,60 %	0,61 %
Anteilklasse RS	USD	01.10.2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	01.10.2019	0,35 %	0,60 %	0,60 %
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio^(d)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	28.06.2006	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung (mit EUR abgesichert)	EUR	28.06.2006	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse	USD	28.06.2006	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (mit EUR abgesichert)	EUR	28.06.2006	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Basiswährungsklasse (mit GBP abgesichert)	GBP	17.07.2006	1,00 %	1,25 %	1,25 %
Anteilklasse A	USD	30.03.2007	1,00 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	16.07.2007	1,00 %	1,75 %	1,75 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	31.10.2006	0,50 %	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	20.11.2006	0,50 %	0,65 %	0,85 %
Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)	GBP	15.11.2016	1,00 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	12.09.2008	0,00 %	0,15 %	0,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R	USD	03.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	05.12.2012	0,50 %	0,75 %	0,75 %
Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio^(e)					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	31.07.2007	0,65 %	0,95 %	1,34 %
Basiswährungsklasse	USD	15.03.2006	0,65 %	0,95 %	1,34 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	31.05.2011	0,65 %	0,95 %	1,34 %
Anteilklasse I	USD	31.05.2011	0,30 %	0,56 %	0,92 %
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	29.02.2012	0,00 %	0,26 %	0,63 %
Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	31.12.2012	0,00 %	0,30 %	0,70 %
Thesaurierende Anteilklasse R	USD	31.12.2012	0,00 %	0,30 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	29.09.2017	0,00 %	0,30 %	0,69 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	14.08.2017	0,00 %	0,30 %	0,69 %
Anteilklasse R	USD	31.12.2012	0,00 %	0,30 %	0,69 %
Global Corporate Portfolio (Hedged)					
Thesaurierende Anteilklasse I	NOK				
	NOK	31.12.2007	0,25 %	0,35 %	0,31 %
Absolute Return Tracker Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	13.01.2015	1,35 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit CHF abgesichert)	CHF	18.08.2017	1,35 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	13.01.2015	1,35 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit SGD abgesichert)	SGD	22.04.2020	1,35 %	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Anteilklasse A	USD	26.05.2017	1,35 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Anteilklasse E (mit EUR abgesichert)	EUR	14.01.2015	1,35 %	2,00 %	2,00 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	13.01.2015	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	06.05.2015	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit CHF abgesichert)	CHF	13.01.2015	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	13.01.2015	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	13.01.2015	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit JPY abgesichert)	JPY	04.12.2017	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit SEK abgesichert)	SEK	20.03.2015	0,65 %	0,80 %	0,77 %
Thesaurierende Anteilklasse P	USD	26.05.2017	1,00 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	13.01.2015	1,00 %	1,15 %	1,15 %
Thesaurierende Anteilklasse R (mit EUR abgesichert)	EUR	23.08.2018	0,65 %	0,80 %	0,80 %
Anteilklasse R	USD	23.01.2015	0,65 %	0,80 %	0,80 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	14.01.2015	0,65 %	0,80 %	0,80 %
Alternative Trend Portfolio					
Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit EUR abgesichert)	EUR	21.01.2015	1,35 %	1,60 %	1,55 %
Thesaurierende Anteilklasse I	USD	20.01.2015	0,65 %	0,86 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	06.03.2018	0,65 %	0,86 %	0,78 %
Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	03.01.2018	0,65 %	0,86 %	0,79 %
Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	21.11.2018	0,65 %	0,86 %	0,78 %

Goldman Sachs Funds
Anhang II – Beratungsgebührensätze, Aufwandsgrenzen
und Netto-Gesamtkostensätze (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

	Währung	Auflegungsdatum	Beratungsgebührensatz	Aufwandsgrenze ^(a)	Netto-Gesamtkostensatz ^(b)
Alternative Trend Portfolio (Fortsetzung)					
Thesaurierende Anteilklasse IO	USD	28.01.2016	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Thesaurierende Anteilklasse IO (mit JPY abgesichert)	JPY	17.11.2017	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Anteilklasse IO	USD	14.06.2017	0,00 %	0,21 %	0,13 %
Anteilklasse R (mit GBP abgesichert)	GBP	21.01.2015	0,65 %	0,90 %	0,85 %

^(a) Siehe Anmerkung 6.

^(b) Dieser Gesamtkostensatz („TER“) gibt die Summe aller Kosten, Provisionen und Leistungsgebühren an (ausgenommen Handelsprovisionen und Marktkosten), die dem Vermögen der Portfolios laufend belastet werden (Betriebsaufwendungen). Diese Summe wird rückwirkend als Prozentsatz des Fondsvermögens auf Basis folgender Formel errechnet:
 Gesamtbetriebsaufwendungen in WE / Durchschnittliches Portfoliovermögen in WE * 100 = Gesamtkostensatz %.
 Der Gesamtkostensatz wurde für den Zeitraum vom 1. Dezember 2020 bis 30. November 2021 berechnet. Die Gesamtkostensätze werden für Portfolios mit einer Betriebszeit von unter einem Jahr auf Jahresbasis umgelegt.
 * WE = Währungseinheit der Basiswährung des Portfolios.

^(c) Siehe Anhang III.

^(d) Leistungsgebühren sind in der Aufwandsgrenze nicht berücksichtigt.

^(e) Der Anteil der Gebühr von GSAMI, der an externe Untieranlageberater gezahlt wird, wird in der Aufwandsgrenze nicht berücksichtigt.

Die oben angegebenen Gesamtkostensätze stellen den Durchschnittswert innerhalb des Geschäftsjahres zum 30. November 2021 dar. Die oben angegebenen Aufwandsgrenzen sind die zum Ende des Geschäftsjahres am 30. November 2021 geltenden Aufwandsgrenzen.

Goldman Sachs Funds Anhang III – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von Portfolios und Anteilsklassen (ungeprüft) Zum 30. November 2021

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Portfolios aufgelegt:

Portfolios	Währung	Auflegungsdatum
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	USD	19.10.2021
Eurozone CORE® Equity Portfolio	EUR	15.07.2021

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Portfolios	Anteilsklassen	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	Anteilklasse IO	USD	22.02.2021
Emerging Markets Equity Portfolio	Anteilklasse G	USD	08.12.2020
Emerging Markets Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse IO	SEK	13.08.2021
Global Environmental Impact Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	22.02.2021
Global Environmental Impact Equity Portfolio	Anteilklasse I	AUD	16.03.2021
Global Environmental Impact Equity Portfolio	Anteilklasse IO	USD	22.02.2021
Global Equity Partners Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse IO	SEK	13.08.2021
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	Anteilklasse I	GBP	06.04.2021
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse R	USD	18.12.2020
Japan Equity Partners Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	24.11.2021
Japan Equity Partners Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung (mit USD abgesichert)	USD	24.11.2021
Japan Equity Partners Portfolio	Anteilklasse R	JPY	04.12.2020
Japan Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	18.03.2021
Japan Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	JPY	30.12.2020
Japan Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	30.12.2020
Japan Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse RS (mit EUR abgesichert)	EUR	30.07.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	USD	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto monatl.)	USD	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Basiswährungsklasse	USD	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto monatl.)	HKD	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	EUR	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	HKD	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse I SD	USD	23.11.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I	USD	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse I	GBP	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse I	USD	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse P	USD	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse P	USD	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse R	USD	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse R	EUR	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse R	GBP	19.10.2021
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse R	USD	19.10.2021
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Schnappschuss-Anteilklasse A	USD	08.01.2021
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	JPY	23.03.2021
Europe CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse IS	EUR	18.12.2020
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in Basiswährung	EUR	15.07.2021

Goldman Sachs Funds
Anhang III – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von
Portfolios und Anteilsklassen (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	Anteilsklassen	Währung der Anteilsklassen	Auflegungsdatum
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Basiswährungsklasse	EUR	15.07.2021
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse in anderer Währung	USD	15.07.2021
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse E	EUR	15.07.2021
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I	EUR	15.07.2021
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Anteilklasse I	EUR	15.07.2021
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse R	EUR	15.07.2021
Eurozone CORE® Equity Portfolio	Anteilklasse R	EUR	15.07.2021
Global CORE® Equity Portfolio	Schnappschuss-Anteilklasse G	USD	07.12.2020
Global CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	GBP	07.12.2020
Global CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse I	SEK	29.11.2021
Global CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	SEK	13.08.2021
Global CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	EUR	21.12.2020
Global CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS	USD	09.02.2021
Global CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IS (mit EUR abgesichert)	EUR	21.12.2020
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Schnappschuss-Anteilklasse IO	SEK	13.08.2021
Asia High Yield Bond Portfolio	Anteilklasse I SD	GBP	26.03.2021
Asia High Yield Bond Portfolio	Anteilklasse I (aussch.) (brutto monatl.)	USD	09.07.2021
Asia High Yield Bond Portfolio	Anteilklasse I (mit EUR abgesichert)	EUR	09.07.2021
Asia High Yield Bond Portfolio	Anteilklasse I (mit GBP abgesichert)	GBP	25.02.2021
Asia High Yield Bond Portfolio	Anteilklasse P (aussch.) (brutto monatl.)	USD	09.07.2021
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (mit BRL abgesichert)	USD	08.02.2021
Global Credit Portfolio (Hedged)	Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	13.08.2021
Global Fixed Income Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I	USD	30.04.2021
Global Multi-Asset Income Portfolio	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (stabil monatl.) (mit SGD abgesichert)	SGD	01.12.2020
Global Absolute Return Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert)	GBP	08.09.2021
Global Dynamic Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	12.03.2021
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	Anteilklasse G (mit GBP abgesichert)	GBP	01.12.2020
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I	JPY	31.08.2021
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Thesaurierende Anteilklasse I (mit AUD abgesichert)	AUD	11.03.2021
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Anteilklasse IO (aussch.) (halbj.)	EUR	04.12.2020
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Thesaurierende Anteilklasse IO (mit SEK abgesichert)	SEK	31.08.2021
Global Strategic Macro Bond Portfolio	Anteilklasse G (mit GBP abgesichert)	GBP	01.12.2020
Global Strategic Macro Bond Portfolio	Anteilklasse I	USD	13.10.2021

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilsklassen geschlossen:

Portfolios	Anteilsklassen	Währung der Anteilsklassen	Schließungsdatum
Global Infrastructure Equity Portfolio	Basiswährungsklasse (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	18.06.2021
Global Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	18.06.2021
Global Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	18.06.2021
Global Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	18.06.2021
Global Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	18.06.2021
Global Infrastructure Equity Portfolio	Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	18.06.2021
Global Real Estate Equity Portfolio	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (brutto viertelj.)	EUR	18.06.2021
Global Real Estate Equity Portfolio	Anteilklasse in anderer Währung	EUR	18.06.2021

Goldman Sachs Funds
Anhang III – Auflegung, Schließung und Zusammenlegung von
Portfolios und Anteilklassen (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	Anteilklassen	Währung der Anteilklassen	Schließungsdatum
Global Real Estate Equity Portfolio	Anteilklasse I (aussch.) (brutto viertelj.)	GBP	18.06.2021
Global Real Estate Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I	GBP	18.06.2021
Global Real Estate Equity Portfolio	Anteilklasse I	GBP	18.06.2021
Global Real Estate Equity Portfolio	Anteilklasse R (aussch.) (brutto viertelj.)	USD	18.06.2021
Global Real Estate Equity Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse R	GBP	18.06.2021
Global Real Estate Equity Portfolio	Anteilklasse R	GBP	18.06.2021
Global CORE® Equity Portfolio	Thesaurierende Schlusskurs-Anteilklasse IO	GBP	21.12.2020
Emerging Markets Debt Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (laufzeitgesicherte Klasse)	EUR	21.12.2020
Emerging Markets Debt Portfolio	Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	21.12.2020
Emerging Markets Debt Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse R (laufzeitgesicherte Klasse)	USD	21.12.2020
Global Credit Portfolio (Hedged)	Thesaurierende Anteilklasse I (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	09.12.2020
Global Credit Portfolio (Hedged)	Thesaurierende Anteilklasse IO (mit GBP abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	GBP	25.06.2021
Global Fixed Income Portfolio	Anteilklasse B	USD	21.12.2020
Global High Yield Portfolio	Anteilklasse in anderer Währung (aussch.) (monatl.) (mit HKD abgesichert) (laufzeitgesicherte Klasse)	HKD	06.10.2021
Global High Yield Portfolio	Anteilklasse G	USD	16.03.2021
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	Anteilklasse IXO (aussch.) (monatl.) (Cap)	USD	10.09.2021
Global Absolute Return Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse P	USD	21.12.2020
Global Absolute Return Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse P (mit EUR abgesichert)	EUR	21.12.2020
Global Absolute Return Portfolio	Anteilklasse P	USD	21.12.2020
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	Anteilklasse G (mit GBP abgesichert)	GBP	08.03.2021
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse IS	USD	21.12.2020
Global Strategic Macro Bond Portfolio	Anteilklasse G (mit GBP abgesichert)	GBP	08.03.2021
Global Strategic Macro Bond Portfolio	Thesaurierende Anteilklasse I (Pauschal) (mit GBP abgesichert)	GBP	21.12.2020
Global Strategic Macro Bond Portfolio	Anteilklasse I	USD	14.09.2021

Während des Berichtszeitraums haben die folgenden Portfolios ihren Namen geändert:

Ehemaliger Name des Portfolios	Neuer Name des Portfolios	Datum
China Opportunity Equity Portfolio	All China Equity Portfolio	10.03.2021
US Smaller Cap Equity Portfolio	US Small Cap Equity Portfolio	10.03.2021
Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	08.01.2021
Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	08.01.2021
Europe High Yield Bond Portfolio	ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio	08.01.2021
Global ESG Enhanced Income Bond Portfolio	ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio	08.01.2021
Sterling Credit Portfolio	ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio	08.01.2021
Global Multi-Asset Balanced Portfolio	ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	10.03.2021
Strategic Absolute Return Bond I Portfolio	Global Dynamic Bond Portfolio	08.10.2021
Global Strategic Income Bond Portfolio	Global Dynamic Bond Plus Portfolio	08.10.2021

Goldman Sachs Funds
Anhang IV – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Die folgenden Tabellen enthalten Einzelheiten zu Anteilinhabern, deren Anteilsbestand zum 30. November 2021 mehr als 10 % des Nettovermögens des Portfolios ausmachte:

Portfolios	% des Eigenkapital	Anleger / Vertriebsstelle
Asia Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1 ¹	18,31 %	Anleger
Anteilinhaber 2	13,33 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	68,36 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Equity ESG Portfolio		
Anteilinhaber 1	26,09 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	73,91 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	12,75 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	87,25 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Environmental Impact Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1 ¹	16,42 %	Anleger
Anteilinhaber 2 ¹	12,53 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	71,05 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Equity Income Portfolio		
Anteilinhaber 1	21,34 %	Anleger
Anteilinhaber 2	10,98 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	67,68 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Equity Partners ESG Portfolio		
Anteilinhaber 1	12,24 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 2	10,19 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	77,57 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Equity Partners Portfolio		
Anteilinhaber 1	12,91 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	87,09 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1 ¹	65,21 %	Anleger
Anteilinhaber 2 ¹	22,23 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	12,56 %	
Insgesamt	100,00 %	
Japan Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	22,10 %	Anleger
Anteilinhaber 2	13,08 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	64,82 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	76,13 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	23,87 %	
Insgesamt	100,00 %	

Goldman Sachs Funds
Anhang IV – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	% des Eigenkapital	Anleger / Vertriebsstelle
US Focused Growth Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	23,50 %	Anleger
Anteilinhaber 2	12,52 %	Anleger
Anteilinhaber 3	12,05 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	51,93 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Technology Opportunities Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	85,08 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	14,92 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1 ²	100,00 %	Anleger
Insgesamt	100,00 %	
Global Infrastructure Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	14,28 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 2	12,33 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	73,39 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Real Estate Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	21,02 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 2	11,12 %	Anleger
Anteilinhaber 3	10,97 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	56,89 %	
Insgesamt	100,00 %	
North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	16,24 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	83,76 %	
Insgesamt	100,00 %	
Eurozone CORE® Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1 ²	100,00 %	Anleger
Insgesamt	100,00 %	
Global CORE® Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1 ¹	21,69 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	78,31 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	25,57 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 2	20,71 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	53,72 %	
Insgesamt	100,00 %	
US CORE® Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1	13,08 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 2	11,72 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	75,20 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Small Cap CORE® Equity Portfolio		
Anteilinhaber 1 ¹	50,09 %	Anleger
Anteilinhaber 2 ¹	13,37 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	36,54 %	
Insgesamt	100,00 %	

Goldman Sachs Funds
Anhang IV – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	% des Eigenkapital	Anleger / Vertriebsstelle
Asia High Yield Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1	13,64 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	86,36 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Debt Blend Portfolio		
Anteilinhaber 1	65,40 %	Anleger
Anteilinhaber 2	16,89 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	17,71 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Debt Local Portfolio		
Anteilinhaber 1	12,72 %	Anleger
Anteilinhaber 2	10,27 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	77,01 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Debt Portfolio		
Anteilinhaber 1	18,57 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	81,43 %	
Insgesamt	100,00 %	
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio		
Anteilinhaber 1	12,37 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	87,63 %	
Insgesamt	100,00 %	
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1	10,74 %	Anleger
Anteilinhaber 2	10,30 %	Anleger
Anteilinhaber 3	10,24 %	Anleger
Anteilinhaber 4	10,16 %	Anleger
Anteilinhaber 5	10,14 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	48,42 %	
Insgesamt	100,00 %	
ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1 ²	48,58 %	Anleger
Anteilinhaber 2	32,31 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 3	16,55 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	2,56 %	
Insgesamt	100,00 %	
ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio		
Anteilinhaber 1	44,33 %	Anleger
Anteilinhaber 2	13,90 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	41,77 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Fixed Income Portfolio		
Anteilinhaber 1	23,61 %	Anleger
Anteilinhaber 2	13,43 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 3	12,29 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	50,67 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)		
Anteilinhaber 1 ¹	16,32 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	83,68 %	
Insgesamt	100,00 %	

Goldman Sachs Funds
Anhang IV – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	% des Eigenkapital	Anleger / Vertriebsstelle
Global Sovereign Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1	34,18 %	Anleger
Anteilinhaber 2	30,54 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	35,28 %	
Insgesamt	100,00 %	
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1	16,25 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	83,75 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Dollar Short Duration Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1	21,62 %	Anleger
Anteilinhaber 2	12,55 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	65,83 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Fixed Income Portfolio		
Anteilinhaber 1	45,35 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	54,65 %	
Insgesamt	100,00 %	
US Mortgage Backed Securities Portfolio		
Anteilinhaber 1 ¹	40,94 %	Anleger
Anteilinhaber 2	16,18 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	42,88 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Multi-Asset Portfolio		
Anteilinhaber 1	80,85 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	19,15 %	
Insgesamt	100,00 %	
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio		
Anteilinhaber 1	21,76 %	Anleger
Anteilinhaber 2	16,52 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	61,72 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Multi-Asset Conservative Portfolio		
Anteilinhaber 1 ¹	67,37 %	Anleger
Anteilinhaber 2	13,19 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	19,44 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Multi-Asset Growth Portfolio		
Anteilinhaber 1 ¹	84,24 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	15,76 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Multi-Asset Income Portfolio		
Anteilinhaber 1	48,40 %	Vertriebsstelle
Anteilinhaber 2 ¹	11,46 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	40,14 %	
Insgesamt	100,00 %	
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1	94,58 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	5,42 %	
Insgesamt	100,00 %	

Goldman Sachs Funds
Anhang IV – Anteilinhaber-Konzentrationen (ungeprüft)
Zum 30. November 2021

Portfolios	% des Eigenkapital	Anleger / Vertriebsstelle
Global Absolute Return Portfolio		
Anteilinhaber 1 ¹	60,94 %	Anleger
Anteilinhaber 2	17,18 %	Anleger
Anteilinhaber 3	10,61 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	11,27 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Dynamic Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1 ¹	96,24 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	3,76 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Dynamic Bond Plus Portfolio		
Anteilinhaber 1	19,62 %	Anleger
Anteilinhaber 2	15,15 %	Anleger
Anteilinhaber 3	13,58 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	51,65 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)		
Anteilinhaber 1	56,14 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	43,86 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Strategic Macro Bond Portfolio		
Anteilinhaber 1	24,87 %	Anleger
Anteilinhaber 2 ¹	12,68 %	Anleger
Anteilinhaber 3	12,10 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	50,35 %	
Insgesamt	100,00 %	
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio		
Anteilinhaber 1	90,89 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	9,11 %	
Insgesamt	100,00 %	
Global Corporate Portfolio (Hedged)		
Anteilinhaber 1	100,00 %	Anleger
Insgesamt	100,00 %	
Absolute Return Tracker Portfolio		
Anteilinhaber 1	17,08 %	Anleger
Anteilinhaber 2	13,25 %	Vertriebsstelle
Andere Anteilinhaber	69,67 %	
Insgesamt	100,00 %	
Alternative Trend Portfolio		
Anteilinhaber 1 ¹	28,40 %	Anleger
Anteilinhaber 2 ¹	14,01 %	Anleger
Anteilinhaber 3	11,49 %	Anleger
Anteilinhaber 4	10,83 %	Anleger
Andere Anteilinhaber	35,27 %	
Insgesamt	100,00 %	

¹ Mit Goldman Sachs Funds verbundenes Unternehmen.

² Bestände stellen Startkapital dar, um dem Fonds eine Leistungsbilanz zu geben.

Zum 30. November 2021 gab es bei anderen Portfolios keine Anteilinhaber mit Beteiligungen von über 10 %.

Goldman Sachs Funds

Anhang V – Zur Berechnung des Gesamtrisikos verwendete Methode (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

Gemäß der Richtlinie IV zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in der jeweils geltenden Fassung sind die Methoden zur Steuerung der Gesamtrisiken von Finanzderivaten anzugeben. Es werden drei Managementansätze verwendet:

- a) Der Commitment-Ansatz. Dieser Ansatz gilt generell für jene Portfolios, die weniger komplexe Finanzderivate halten, und dies zu Absicherungszwecken oder zum effizienten Portfoliomanagement.
- b) Der relative Value-at-Risk-Ansatz („relativer VaR“). Dieser Ansatz gilt generell für jene Portfolios, bei denen es möglich ist, einen geeigneten Vergleichsindex zu ermitteln. Bei diesem Verfahren wird das Gesamtrisiko des Portfolios mit dem eines Vergleichsindex verglichen.
- c) Der absolute Value-at-Risk-Ansatz („absoluter VaR“). Dieser Ansatz gilt generell für jene Portfolios, bei denen es nicht angemessen oder möglich ist, einen Vergleichsindex zu ermitteln (z. B. wenn es sich um ein auf eine absolute Rendite abzielendes Portfolio handelt).

In den folgenden Abschnitten wird angegeben, welcher Ansatz für die Portfolios Anwendung findet.

Bei Portfolios, die nach einem VaR-Ansatz verwaltet werden, erhalten Sie zusätzlich Informationen zum VaR-Modell, wie u. a. VaR-Vergleichsportfolio/-index, regulatorische VaR-Limitausnutzung und erreichter Fremdfinanzierungsgrad.

I. Commitment-Ansatz

Bei den folgenden Portfolios wird der Commitment-Ansatz zur Berechnung des Gesamtrisikos zugrunde gelegt:

Asia Equity Portfolio	US Focused Growth Equity Portfolio
All China Equity Portfolio	US Small Cap Equity Portfolio
Emerging Markets Equity ESG Portfolio	US Technology Opportunities Equity Portfolio
Emerging Markets Equity Portfolio	Global Clean Energy Infrastructure Equity Portfolio
Global Environmental Impact Equity Portfolio	Global Infrastructure Equity Portfolio
Global Equity Income Portfolio	Global Real Estate Equity Portfolio
Global Equity Partners ESG Portfolio	North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio
Global Equity Partners Portfolio	Emerging Markets CORE® Equity Portfolio
Global Future Health Care Equity Portfolio	Europe CORE® Equity Portfolio
Global Future Technology Leaders Equity Portfolio	Eurozone CORE® Equity Portfolio
Global Millennials Equity Portfolio	Global CORE® Equity Portfolio
India Equity Portfolio	Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
Japan Equity Partners Portfolio	US CORE® Equity Portfolio
Japan Equity Portfolio	US Small Cap CORE® Equity Portfolio
US Equity Portfolio	Multi-Manager Dynamic World Equity Portfolio

II. VaR-Ansatz

Bei den folgenden Portfolios wird der VaR-Ansatz zur Berechnung des Gesamtrisikos zugrunde gelegt:

Portfolios	VaR-Ansatz	Regulatorisches Limit	VaR-Limitausnutzung in % des regulatorischen VaR-Limits ¹			Vergleichsportfolio/-index	Modell	Konfidenzintervall	Haltedauer	Beobachtungszeitraum	Fremdfinanzierungsgrad ²
			Niedrigste	Höchste	Durchschnitt						
Asia High Yield Bond Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	42 %	68 %	50 %	ICE3 BofA Asian Dollar High Yield Corporate Sector & Issuer Constrained Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	16 %
Emerging Markets Corporate Bond Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	48 %	86 %	63 %	JPM CEMBI Broad Diversified Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	35 %

Goldman Sachs Funds
Anhang V – Zur Berechnung des Gesamtrisikos verwendete Methode (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

II. VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Portfolios	VaR-Ansatz	Regulatorisches Limit	VaR-Limitausnutzung in % des regulatorischen VaR-Limits ¹			Vergleichsportfolio/-index	Modell	Konfidenzintervall	Haltedauer	Beobachtungszeitraum	Fremdfinanzierungsgrad ²
			Niedrigste	Höchste	Durchschnitt						
Emerging Markets Debt Blend Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	41 %	66 %	50 %	50 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, 25 % JPM EMBI Global Diversified Index, 25 % CEMBI Broad Diversified Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	299 %
Emerging Markets Debt Local Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	41 %	62 %	48 %	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	375 %
Emerging Markets Debt Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	45 %	65 %	54 %	JP Morgan Emerging Markets Bond Index – Global Diversified	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	215 %
ESG-Enhanced Emerging Markets Short Duration Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	3 %	9 %	5 %	3-Monats-LIBOR	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	63 %
ESG-Enhanced Euro Short Duration Bond Plus Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	2 %	5 %	2 %	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mm 1-3 yr	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	181 %
ESG-Enhanced Europe High Yield Bond Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	41 %	66 %	51 %	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index (Total Return, Hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	37 %
ESG-Enhanced Global Income Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	6 %	14 %	9 %	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	85 %
ESG-Enhanced Sterling Credit Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	35 %	69 %	51 %	iBoxx Sterling Non Gilts Index (Total Return, Unhedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	192 %
Global Credit Portfolio (Hedged)	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	38 %	58 %	47 %	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (Hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	193 %
Global Fixed Income Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	39 %	68 %	53 %	Gross) / 40 % MSCI World Index (USD Hedged)(Total Return Net) / 20 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	292 %
Global Fixed Income Portfolio (Hedged)	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	31 %	78 %	53 %	Barclays Global Aggregate – Corporate Index (EUR-hedged) (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	338 %
Global High Yield Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	41 %	66 %	50 %	Bloomberg Barclays US Corporate High Yield Bond Index – 2 % Issuer Cap (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	22 %
Global Sovereign Bond Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	28 %	50 %	35 %	Bloomberg Barclays 60 % Emerging Market Local Currency Government (USD) / 40 % Global Treasury Country (USD-Hedged) Bond Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	440 %

Goldman Sachs Funds
Anhang V – Zur Berechnung des Gesamtrisikos verwendete Methode (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

II. VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Portfolios	VaR-Ansatz	Regulatorisches Limit	VaR-Limitausnutzung in % des regulatorischen VaR-Limits ¹			Vergleichsportfolio/-index	Modell	Konfidenzintervall	Haltedauer	Beobachtungszeitraum	Fremdfinanzierungsgrad ²
			Niedrigste	Höchste	Durchschnitt						
Short Duration Opportunistic Corporate Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	7 %	20 %	11 %	Merrill Lynch 1 Month Constant Maturity Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	9 %
US Dollar Short Duration Bond Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	51 %	87 %	68 %	Bloomberg Barclays US Govt-Credit 1-3 yr Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	88 %
US Fixed Income Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	44 %	59 %	49 %	Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	127 %
US Mortgage Backed Securities Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	39 %	66 %	52 %	Bloomberg Barclays US Securitized Index (Total Return, Unhedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	81 %
Emerging Markets Multi-Asset Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	50 %	62 %	55 %	30 % JPMorgan GBI EM Index – Global Diversified (Total Return Gross) + 15 % JPMorgan EMB Index – Global / Diversified (Total Return Gross) + 15 % JPMorgan CEMBI Index – Broad Diversified (Total Return Gross) + 40 % MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	28 %
ESG-Enhanced Global Multi-Asset Balanced Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	46 %	68 %	55 %	50 % Bloomberg Barclays Global Aggregate (Total Return, Hedged) & 50 % MSCI World Index (Net)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	67 %
Global Multi-Asset Conservative Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	37 %	63 %	54 %	70 % Bloomberg Barclays Global Aggregate (Total Return, Hedged) & 30 % MSCI World Index (Net)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	40 %
Global Multi-Asset Growth Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	40 %	67 %	55 %	30 % Bloomberg Barclays Global Aggregate (Total Return, Hedged) & 70 % MSCI World Index (Net)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	49 %
Global Multi-Asset Income Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	43 %	71 %	55 %	40 % ICE BofAML US High Yield BB-B Constrained Index (USD Hedged) (Total Return Gross) / 40 % MSCI World Index (USD Hedged) (Total Return Net) / 20 % Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate Index (USD Hedged) (Total Return Gross)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	63 %

Goldman Sachs Funds
Anhang V – Zur Berechnung des Gesamtrisikos verwendete Methode (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

II. VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Portfolios	VaR-Ansatz	Regulatorisches Limit	VaR-Limitausnutzung in % des regulatorischen VaR-Limits ¹			Vergleichsportfolio/-index	Modell	Konfidenzintervall	Haltedauer	Beobachtungszeitraum	Fremdfinanzierungsgrad ²
			Niedrigste	Höchste	Durchschnitt						
US Real Estate Balanced Portfolio	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	45 %	74 %	55 %	35 % BoAML US High Yield Building Materials + 35 % BoAML US High Yield Homebuilders/Real Estate + 30 % MSCI Custom Real Estate Equity Index (total return) (net)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	22 %
Emerging Markets Total Return Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	6 %	26 %	11 %	3 Months USD LIBOR Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	449 %
Global Absolute Return Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	12 %	36 %	21 %	3 Months USD LIBOR Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	219 %
Global Dynamic Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	4 %	16 %	7 %	3 Months USD LIBOR Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	574 %
Global Dynamic Bond Plus Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	8 %	26 %	13 %	3 Months USD LIBOR Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	935 %
Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged)	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	39 %	81 %	61 %	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) (EUR-hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	658 %
Global Strategic Macro Bond Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	10 %	28 %	15 %	3 Months USD LIBOR Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	1.304 %
Strategic Absolute Return Bond II Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	7 %	43 %	16 %	3 Months USD LIBOR Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	1.190 %
Global Corporate Portfolio (Hedged)	Relativer VaR	200 % des Benchmark-VaR	39 %	59 %	48 %	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit SRI Index (Total Return) (NOK Hedged)	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	427 %
Absolute Return Tracker Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	16 %	49 %	24 %	3 Months USD LIBOR Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	152 %
Alternative Trend Portfolio	Absoluter VaR	20 % des NIW	24 %	71 %	45 %	3 Months USD LIBOR Index	Historischer VaR	99 %	20 Tage	1 Jahr	663 %

¹ Der Ausnutzungsprozentsatz repräsentiert den niedrigsten, höchsten und durchschnittlichen Anteil des im Berichtszeitraum verwendeten maximalen Limits. Beispielsweise repräsentiert ein Portfolio mit einer durchschnittlichen Ausnutzung von 25 % und einem maximalen Limit von 200 % (relativer VaR) ein durchschnittliches VaR-Verhältnis (Portfolio-VaR dividiert durch Benchmark-VaR) von 50 %. Ein Portfolio mit einer durchschnittlichen Ausnutzung von 25 % und einem maximalen Limit von 20 % (absoluter VaR) repräsentiert einen Portfolio-VaR von 5 %.

² Der Sum-of-Notionals-Ansatz für Finanzderivate wird zugrunde gelegt, um den maximalen erwarteten Fremdfinanzierungsgrad des Portfolios zu ermitteln. Diese Berechnung umfasst die Finanzderivate des Portfolios, die Wiederanlage von (Bar-)Sicherheiten, die in Verbindung mit einem effizienten Portfoliomanagement vereinnahmt wurden, und die Verwendung von Sicherheiten im Rahmen eines effizienten Portfoliomanagements, z. B. die Wertpapierleihe.

Goldman Sachs Funds

Anhang VI – Angaben der Verwaltungsgesellschaft zum Jahresbericht (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft (die „Gesellschaft“) ist verpflichtet, für jeden ihrer OGAW einen Jahresbericht für das Geschäftsjahr zur Verfügung zu stellen, der bestimmte Angaben enthält, wie in Artikel 69 der Richtlinie 2009/65/EU, in seiner durch Artikel 1 (13)(b) der Richtlinie 2014/91/EU der Europäischen Kommission geänderten Fassung (die „Richtlinie“) dargelegt. Die nachstehenden Angaben erfüllen die Anforderungen der Richtlinie.

I. Vergütung

Die Gesellschaft beschäftigt 29¹ Mitarbeiter in Dublin und London, die einer bzw. einem oder mehreren der folgenden allgemeinen Funktionen und Teams zugeordnet sind: Risikomanagement, Compliance, Anlegerdienste, Überwachung der Anbieter und Controlling. Die Gesellschaft hat die Aufgaben des Portfoliomanagements an GSAMI ausgelagert. Die Gesellschaft hat Mitarbeiter identifiziert, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft hat, darunter die Geschäftsleitung, Risikoträger und führende Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen („identifizierte OGAW-Mitarbeiter“).

Die folgenden Angaben werden gemäß der Richtlinie in Bezug auf die Gesellschaft gemacht, die Teil der The Goldman Sachs Group, Inc. („GS Group“) ist. Die globale Vergütungspolitik, -struktur und die Methode zur Bestimmung von Vergütungen gelten im Allgemeinen ebenso für die Mitarbeiter der Gesellschaft wie für die anderen Mitarbeiter weltweit. Verweise auf die „Firma“ und „wir“ in diesen Angaben schließen die GS Group und die Gesellschaft sowie ihre Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen ein.

a. Ziele des Vergütungsprogramms

Die Vergütungspolitik und die Ziele des Vergütungsprogramms für die Gesellschaft sind in der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft beschlossenen Erklärung zur Entlohnungspolitik (Compensation Policy Statement) niedergelegt. Sie enthält die folgenden Punkte:

1. Wir zahlen für Leistung – dies ist ein absoluter Anspruch unseres Entlohnungsprogramms und Bestandteil unserer Unternehmenskultur.
2. Wir haben eine Vergütungsstruktur, insbesondere auf der Führungsebene, die auf die langfristigen Anteilinhaberinteressen der GS Group und die Interessen der Fonds, die von der Firma verwaltet werden, ausgerichtet ist.
3. Unser Vergütungssystem ist ein wichtiges Mittel, um talentierte Mitarbeiter zu gewinnen, zu binden und zu motivieren.
4. Die Gesellschaft richtet die Gesamtvergütung an ihrem Erfolg im jeweiligen Berichtszeitraum aus.

Das Vergütungsprogramm der Gesellschaft soll flexibel genug sein, um auf wechselnde Marktbedingungen reagieren zu können, aber in einem Rahmenwerk verankert sein, das die Wirksamkeit der Vergütungspraktiken aufrechterhält.

b. Vergütungsgovernance

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft führt die Aufsicht über die Ausgestaltung, Umsetzung und Überprüfung der Vergütungspolitik der Gesellschaft, vorbehaltlich der Überwachung durch den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats der GS Group (das „GS Group Compensation Committee“), die ultimative Muttergesellschaft der Gesellschaft.

Die Mitglieder des GS Group Compensation Committee waren zum Ende des Jahres 2020 M. Michele Burns (Vorsitzende), Drew G. Faust, Ellen J. Kullman, Lakshmi N. Mittal und Adebayo O. Ogunlesi (ex-officio). Kein Mitglied des GS Group Compensation Committee war Mitarbeiter der Firma. Alle Mitglieder des GS Group Compensation Committee waren „unabhängig“ im Sinne der New York Stock Exchange Rules und der Firmenpolitik bezüglich der Unabhängigkeit von Verwaltungsratsmitgliedern.

Das GS Group Compensation Committee ist sich seit mehreren Jahren bewusst, wie wichtig der Einsatz eines unabhängigen Beraters in Vergütungsfragen ist, der über die entsprechende Sachkenntnis verfügt und seine Dienstleistungen ausschließlich für das Group Compensation Committee und nicht für die Firma erbringt. Das Group Compensation Committee engagierte im Jahr 2020 weiterhin einen unabhängigen Vergütungsberater.

Der globale Prozess der GS Group zur Festlegung einer variablen Vergütung (einschließlich der mit Risiko- und Compliance-Erwägungen verbundenen Erfordernisse) gilt für Mitarbeiter der Gesellschaft ebenso wie für Mitarbeiter anderer Unternehmen und in anderen Regionen. Außerdem ist die Geschäftsleitung der Firma in der jeweiligen Region für die Überwachung des Prozesses zuständig.

c. Zusammenhang zwischen Bezügen und Leistung

Die jährliche Vergütung für Mitarbeiter setzt sich normalerweise aus fixen und variablen Bestandteilen zusammen. Die Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft sehen eine Festlegung der variablen Vergütung auf Ermessensbasis vor. Die variable Vergütung beruht auf verschiedenen Faktoren und erfolgt nicht in Form einer festen Umsatzbeteiligung oder unter Zugrundelegung sonstiger Formeln. Wesentlicher Faktor für die Bestimmung der variablen Vergütung ist der firmenweite Erfolg.

Goldman Sachs Funds
Anhang VI – Angaben der Verwaltungsgesellschaft zum Jahresbericht (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

I. Vergütung (Fortsetzung)

d. Leistungsbemessung

Die variable Vergütung zum Jahresende wird über einen diskretionären Prozess bestimmt. Dieser Prozess beruft sich (neben anderen Faktoren) auf bestimmte qualitative und quantitative Kennzahlen, mit denen wir die Leistung zum Jahresende messen. Wir setzen weder bestimmte Ziele, Meilensteine oder sonstige Maßstäbe, anhand derer die variable Vergütung zum Jahresende bestimmt werden soll, noch legen wir zunächst einen Vergütungspool an, der dann um diese Ziele, Meilensteine oder sonstigen Maßstäbe bereinigt wird. Diese Kennzahlen sind weder formelhaft noch erhalten sie ein besonderes Gewicht. Darüber hinaus unterliegen Mitarbeiter im Rahmen des „360 Grad“-Feedback-Verfahrens einer jährlichen Leistungsbeurteilung.

e. Risikoanpassung

Ein umsichtiges Risikomanagement ist sowohl für die Firma als auch die Unternehmenskultur bezeichnend, und die Art und Weise, wie auf Risiken reagiert wird und diese gesteuert werden, sind wesentliche Elemente für die Leistungsbeurteilung von Mitarbeitern, auch im Rahmen des oben erwähnten „360 Grad“-Feedback-Verfahrens.

Das Risiko fließt in den Prozess zur Festlegung von Höhe und Form der variablen Mitarbeitervergütung ein. Wir stellen Leitlinien bereit, welche die Vergütungsbeauftragten bei ihren Ermessensentscheidungen im Vergütungsprozess unterstützen sollen und für eine konsequente Anwendung der verschiedenen Kennzahlen/Faktoren, die in den Vergütungsprozess einbezogen werden, sorgen. Um die Unabhängigkeit von Mitarbeitern in Kontrollfunktionen zu gewährleisten, wird die Vergütung für diese Mitarbeiter überdies nicht durch Personen in umsatzgenerierenden Positionen, sondern durch die Vorgesetzten der jeweiligen Kontrollfunktion festgelegt.

f. Vergütungsstruktur

1. Feste Vergütung: Hierbei handelt es sich um das Grundgehalt und gegebenenfalls rollenbasierte Zulagen.
2. Variable Vergütung: Bei Mitarbeitern, deren gesamte und variable Vergütung einen bestimmten Grenzwert überschreitet, enthalten die variablen Bezüge im Allgemeinen eine Kombination aus Barauszahlung und aktienbasierter Vergütung. Im Allgemeinen steigt der in Form einer aktienbasierten Vergütung gezahlte Anteil mit steigender variabler Vergütung und ist für identifizierte OGAW-Mitarbeiter so festgelegt, dass die Einhaltung der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 gewährleistet ist.

g. Vergütung

Mitarbeitervergütung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020²:

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020, die an die Mitarbeiter³ der Gesellschaft und an die Mitarbeiter des bestellten Portfoliomanagement-Vertreters der Gesellschaft für die Verwaltung des OGAW gezahlt wurde	USD 2.055.145, bestehend aus: <ul style="list-style-type: none"> • USD 1.707.488 feste Vergütung • USD 347.657 variable Vergütung
Darin ist enthalten:	
(a) An die Geschäftsleitung gezahlte Vergütung	USD 688.149
(b) An andere Mitarbeiter, deren Tätigkeit das Risikoprofil der OGAW wesentlich beeinflusst, gezahlte Vergütung	USD 640.339

Die oben ausgewiesenen Zahlen zur Vergütung:

1. stellen den Anteil der festen Vergütung für die Mitarbeiter bezogen auf deren Beschäftigungsdauer in einem OGAW dar;
2. wurden in Bezug auf die Gesellschaft nicht hinsichtlich der einzelnen OGAW aufgeschlüsselt, da die Mitarbeiter der Gesellschaft ihre Dienste für alle OGAW insgesamt anstatt auf OGAW-Basis erbringen und eine solche Aufschlüsselung daher nicht leicht verfügbar ist, wohingegen die von GSAMI erbrachten delegierten Portfoliomanagementdienste auf OGAW-Basis dokumentiert wurden und eine geschätzte Aufteilung für jeden OGAW in die obigen Berechnungen eingeflossen ist.

¹ Zum 30. November 2021 nur in Bezug auf die Gesellschaft (unter Ausschluss der Mitarbeiter des bestellten Portfoliomanagement-Vertreters)

² Das Geschäftsjahr der Goldman Sachs Group, Inc. entspricht im Hinblick auf Vergütungsfragen nicht dem OGAW-Geschäftsjahr. Aus diesem Grund werden die Zahlen zu der im Jahr 2020 gewährten Vergütung angegeben.

³ Unter Ausschluss von 4 Mitarbeitern der Gesellschaft, die im Laufe des Jahres 2021 eingestellt wurden und daher keine Vergütung als Mitarbeiter der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 erhalten haben.

Goldman Sachs Funds
Anhang VII – Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapier-
finanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, für jeden ihrer Fonds einen Jahresbericht zur Verfügung zu stellen, der bestimmte Angaben im Einklang mit Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 der Europäischen Kommission über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (die „Verordnung“) enthält. Die nachstehenden Angaben werden aufgenommen, um den Anforderungen dieser Verordnung zu entsprechen.

I. Allgemeine Angaben

Einzelheiten zum Betrag der verliehenen Wertpapiere, ausgedrückt als absoluter Betrag, als Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten insgesamt und als Anteil am Eigenkapital, entnehmen Sie bitte Anmerkung 6 „Wertpapierleihe“.

In der jeweiligen Zusammensetzung des Wertpapierbestandes finden Sie weitere Informationen über die Menge der Total Return Swaps „(TRS)“, ausgedrückt als absolute Menge und als Anteil des Eigenkapitals.

II. Angaben zur Konzentration

Die nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten, nach Portfolio aufgeschlüsselten Emittenten der gesamten erhaltenen und zum 30. November 2021 ausstehenden unbaren Sicherheiten. Angaben zu Barsicherheiten finden sich in Anmerkung 13.

Portfolio	Portfolio-währung	Emittent der unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des Eigenkapitals
Asia Equity Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	669.259	0,28 %
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	18.540.963	0,36 %
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	4.090.788	0,14 %
Japan Equity Portfolio*	JPY	Bundesrepublik Deutschland	408.496	0,22 %
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	10.887.397	0,38 %
		Regierung der Niederlande	7.720.620	0,27 %
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	Bundesrepublik Deutschland	7.731.538	0,44 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	2.102.357	0,29 %
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	976.167	0,51 %
Global High Yield Portfolio	USD	Bundesrepublik Deutschland	57.211.943	1,87 %
		Regierung der Niederlande	1.885.173	0,06 %

*Ausgewiesen in Tsd.

Die nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten, nach Portfolio aufgeschlüsselten Kontrahenten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT“) und TRS bezogen auf die zum 30. November 2021 ausstehenden Geschäfte:

Wertpapierleihe				
Portfolio	Portfolio-währung	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% des Eigenkapitals
Asia Equity Portfolio	USD	Goldman Sachs International	548.137	0,23 %
		Nomura International Plc.	58.900	0,02 %
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Goldman Sachs International	16.817.200	0,33 %
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Goldman Sachs International	3.710.466	0,13 %
Japan Equity Portfolio*	JPY	Merrill Lynch International	370.517	0,20 %
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	Goldman Sachs International	9.828.353	0,35 %
		Citibank N.A.	7.049.667	0,25 %
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	Barclays Bank Plc.	3.872.036	0,22 %
		UBS AG	1.765.721	0,10 %
		Goldman Sachs International	958.071	0,05 %
		Morgan Stanley & Co. International Ltd.	416.903	0,02 %
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Goldman Sachs International	1.051.232	0,15 %
		Merrill Lynch International	527.639	0,07 %
		Barclays Bank Plc.	328.024	0,05 %

Goldman Sachs Funds
Anhang VII – Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapier-
finanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

II. Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Wertpapierleihe				
Portfolio	Portfolio-währung	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% des Eigenkapitals
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Goldman Sachs International	885.413	0,46 %
Global High Yield Portfolio	USD	Barclays Bank Plc.	28.961.394	0,94 %
		Goldman Sachs International	22.931.526	0,75 %
		Nomura International Plc.	1.709.907	0,06 %

* Ausgewiesen in Tsd.

Total-Return-Swaps				
Portfolio	Portfolio-währung	Kontrahent	Unrealisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	% des Eigenkapitals
Global High Yield Portfolio	USD	JP Morgan Chase Bank N.A.	171.711	0,01 %
Global Absolute Return Portfolio	USD	JP Morgan Chase Bank N.A.	177.749	0,05 %
		Bank of America N.A.	(56.430)	(0,02 %)
		Merrill Lynch International	(528.310)	(0,16 %)
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	JP Morgan Chase Bank N.A.	(591.928)	(0,05 %)
		Merrill Lynch International	(1.935.692)	(0,16 %)

III. Angaben zu den Geschäften

Die nachstehende Tabelle zeigt das Sitzland der einzelnen Kontrahenten für jede Art von SFT und TRS zum 30. November 2021, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Portfolio-währung	Sitzland des Kontrahenten	Wertpapierleihe	Total-Return-Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Gewinn/(Verlust)	
Asia Equity Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	607.037	—	607.037
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	16.817.200	—	16.817.200
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	3.710.466	—	3.710.466
Japan Equity Portfolio*	JPY	Vereinigtes Königreich	370.517	—	370.517
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	Vereinigte Staaten von Amerika	7.049.667	—	7.049.667
		Vereinigtes Königreich	9.828.353	—	9.828.353
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	Schweiz	1.765.722	—	1.765.722
		Vereinigtes Königreich	5.247.009	—	5.247.009
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	1.906.895	—	1.906.895
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	885.413	—	885.413
Global High Yield Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	53.602.827	171.711	53.774.538
Global Absolute Return Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	—	(350.561)	(350.561)
		Vereinigte Staaten von Amerika	—	(56.430)	(56.430)
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Vereinigtes Königreich	—	(2.527.620)	(2.527.620)

* Ausgewiesen in Tsd.

Goldman Sachs Funds
Anhang VII – Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapier-
finanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt, aufgeschlüsselt nach Portfolio, die Währung der erhaltenen und verpfändeten Sicherheiten für jede Art von SFT und TRS zum 30. November 2021:

Portfolio	Portfolio- währung	Währung der Sicherheiten	Unbare Sicherheiten	Barsicher- heiten	Insgesamt
			Wertpapier- leihe	OTC- Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen (verpfändeten) Sicherheiten	
Asia Equity Portfolio	USD	EUR	669.259	—	669.259
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	EUR	18.540.963	—	18.540.963
Global Millennials Equity Portfolio	USD	EUR	4.090.788	—	4.090.788
Japan Equity Portfolio*	JPY	EUR	408.496	—	408.496
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	EUR	18.608.017	—	18.608.017
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	EUR	7.731.538	—	7.731.538
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	EUR	2.102.357	—	2.102.357
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	EUR	976.167	—	976.167
Global High Yield Portfolio	USD	EUR	59.097.116	(270.334)	58.826.782
Global Absolute Return Portfolio	USD	USD	—	(22.866.041)	(22.866.041)
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	USD	—	(24.565.958)	(24.565.958)

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 30. November 2021:

Portfolio	Portfolio- währung	Laufzeit	Unbare Sicherheiten	Barsicher- heiten	Insgesamt
			Wertpapier- leihe	OTC- Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen (verpfändeten) Sicherheiten	
Asia Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	604.321	—	604.321
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	64.938	—	64.938
		Unbefristet	—	—	—
		Insgesamt	669.259	—	669.259
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	18.540.963	—	18.540.963
		Unbefristet	—	—	—
		Insgesamt	18.540.963	—	18.540.963

Goldman Sachs Funds
Anhang VII – Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapier-
finanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Portfolio- währung	Laufzeit	Unbare Sicherheiten	Barsicher- heiten	Insgesamt
			Wertpapier- leihe	OTC- Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen (verpfändeten) Sicherheiten	
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	4.090.788	—	4.090.788
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt	4.090.788	—	4.090.788		
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	408.496	—	408.496
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt	408.496	—	408.496		
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	51.499	—	51.499
		Über ein Jahr	18.556.518	—	18.556.518
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt	18.608.017	—	18.608.017		
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	7.731.538	—	7.731.538
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt	7.731.538	—	7.731.538		
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	1.158.984	—	1.158.984
		Über ein Jahr	943.373	—	943.373
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt	2.102.357	—	2.102.357		

Goldman Sachs Funds
Anhang VII – Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapier-
finanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Portfolio- währung	Laufzeit	Unbare Sicherheiten	Barsicher- heiten	Insgesamt
			Wertpapier- leihe	OTC- Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen (verpfändeten) Sicherheiten	
US 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	976.167	—	976.167
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt	976.167	—	976.167		
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	—	—	—
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt	—	—	—		
Emerging Markets Debt Local 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	—	—	—
Insgesamt	—	—	—		
Global High Yield Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	25.282.008	—	25.282.008
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	33.815.108	—	33.815.108
		Unbefristet	—	(270.334)	(270.334)
Insgesamt	59.097.116	(270.334)	58.826.782		
Global Sovereign 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	—	—	—
		Unbefristet	—	—	—
Insgesamt	—	—	—		

Goldman Sachs Funds
Anhang VII – Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapier-
finanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFT“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Portfolio- währung	Laufzeit	Unbare Sicherheiten	Barsicher- heiten	Insgesamt
			Wertpapier- leihe	OTC- Derivate ¹	
			Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen (verpfändeten) Sicherheiten	
Global Absolute Return Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Unbefristet	—	(22.866.041)	(22.866.041)
Insgesamt	—	(22.866.041)	(22.866.041)		
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	—	(24.565.958)	(24.565.958)
Insgesamt	—	(24.565.958)	(24.565.958)		

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 Total-Return-Swaps zum 30. November 2021, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Portfolio- währung	Laufzeit	Wertpapier- leihe	Gesamt- rendite Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Gewinn/ (Verlust)	
Asia 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	607.037	—	607.037
Insgesamt	607.037	—	607.037		
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	16.817.200	—	16.817.200
Insgesamt	16.817.200	—	16.817.200		

Goldman Sachs Funds
Anhang VII – Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapier-
finanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Portfolio- währung	Laufzeit	Wertpapier- leihe	Gesamt- rendite Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Gewinn/ (Verlust)	
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	3.710.466	—	3.710.466
Insgesamt	3.710.466	—	3.710.466		
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	370.517	—	370.517
Insgesamt	370.517	—	370.517		
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	16.878.020	—	16.878.020
Insgesamt	16.878.020	—	16.878.020		
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	7.012.731	—	7.012.731
Insgesamt	7.012.731	—	7.012.731		
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	1.906.895	—	1.906.895
Insgesamt	1.906.895	—	1.906.895		

Goldman Sachs Funds
Anhang VII – Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapier-
finanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

III. Angaben zu den Geschäften (Fortsetzung)

Portfolio	Portfolio- währung	Laufzeit	Wertpapier- leihe	Gesamt- rendite Swaps	Insgesamt
			Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Unrealisierter Gewinn/ (Verlust)	
US 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	885.413	—	885.413
		Insgesamt	885.413	—	885.413
Global High Yield Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	—	—
		Eine Woche bis einen Monat	—	171.711	171.711
		Ein bis drei Monate	—	—	—
		Drei Monate bis ein Jahr	—	—	—
		Über ein Jahr	45.270.143	—	45.270.143
		Offenes Geschäft	8.332.684	—	8.332.684
		Insgesamt	53.602.827	171.711	53.774.538
Global Absolute Return Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	(392.066)	(392.066)
		Eine Woche bis einen Monat	—	—	—
		Ein bis drei Monate	—	(136.244)	(136.244)
		Drei Monate bis ein Jahr	—	121.319	121.319
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	—	(406.991)	(406.991)
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	Unter einem Tag	—	—	—
		Ein Tag bis eine Woche	—	(784.997)	(784.997)
		Eine Woche bis einen Monat	—	(461.617)	(461.617)
		Ein bis drei Monate	—	985.186	985.186
		Drei Monate bis ein Jahr	—	(2.266.192)	(2.266.192)
		Über ein Jahr	—	—	—
		Offenes Geschäft	—	—	—
		Insgesamt	—	(2.527.620)	(2.527.620)

* 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.

Goldman Sachs Funds
Anhang VII – Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapier-
finanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR“) (ungeprüft)
Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021

IV. Verwahrung von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle zeigt den Betrag der erhaltenen Sicherheiten zum 30. November 2021, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Portfolio-währung	Depotbank	Erhaltene Sicherheiten Saldo
Asia Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	669.259
Emerging Markets Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	18.540.963
Global Millennials Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	4.090.788
Japan Equity Portfolio*	JPY	Bank of New York Mellon Corp.	408.496
Emerging Markets CORE® Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	18.608.017
Europe CORE® Equity Portfolio	EUR	Bank of New York Mellon Corp.	7.731.538
Global Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	2.102.357
US Small Cap CORE® Equity Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	976.167
Global High Yield Portfolio	USD	Bank of New York Mellon Corp.	59.097.116
		State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg	4.331.819
Global Absolute Return Portfolio	USD	State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg	40.534
Absolute Return Tracker Portfolio	USD	State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg	1.624.042

* Ausgewiesen in Tsd.

Die nachstehende Tabelle zeigt den Anteil der gestellten Sicherheiten, der zum 30. November 2021 auf gesonderten Konten oder Sammelkonten gehalten wird, aufgeschlüsselt nach Portfolio:

Portfolio	Kontrahent	% der Sicherheiten auf:		
		Gesonderten Konten	Sammelkonten	Insgesamt
Global High Yield Portfolio	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	100 %	—	100 %
	BNP Paribas S.A.	100 %	—	100 %
	Merrill Lynch International	100 %	—	100 %
Global Absolute Return Portfolio	Bank of America N.A.	100 %	—	100 %
	Barclays Bank Plc.	100 %	—	100 %
	BNP Paribas S.A.	100 %	—	100 %
	JP Morgan Chase Bank N.A.	100 %	—	100 %
	Merrill Lynch International	100 %	—	100 %
Absolute Return Tracker Portfolio	Morgan Stanley	100 %	—	100 %
	JP Morgan Chase Bank N.A.	100 %	—	100 %
	Merrill Lynch International	100 %	—	100 %

Goldman Sachs Funds Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

Angebotsdokumente

Dieses Dokument wurde auf Ihren Wunsch zur Verfügung gestellt und dient nur zur Information. Es stellt keine Kundenwerbung in einer Gerichtsbarkeit oder gegenüber einer Person dar, in der oder hinsichtlich welcher diese gesetzswidrig 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 oder 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 Verkaufsprospekt, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Jahres- bzw. Halbjahresberichte des Fonds sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich. Der Sitz des Schweizer Vertreters ist Erfüllungsort und Gerichtsstand für Anteile, die in der Schweiz an qualifizierte Anleger vertrieben werden.

Schweizer Vertreter: First Independent Fund Services AG,
Klausstrasse 33, 8008 Zürich, Schweiz.

Zahlstelle: Goldman Sachs Bank AG, Claridenstrasse 25, 8002 Zürich, Schweiz.

© 2022 Goldman Sachs. Alle Rechte vorbehalten.



Asset
Management

SICAVAGERM