

GOLDMAN SACHS FUNDS IV

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg Nr. B 47 586

Halbjahresbericht 2023

Weitere Informationen sind erhältlich bei:

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

HINWEIS

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

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

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

INHALTSVERZEICHNIS

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS UND SONSTIGE INFORMATIONEN	5
AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS	6
STATISTISCHE INFORMATIONEN	9
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	12
ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS.....	25
SONSTIGE INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILSINHABER	63

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS UND SONSTIGE INFORMATIONEN

Goldman Sachs Funds IV

Société d'Investissement à Capital Variable

Ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtet wurde

Mitglieder des Verwaltungsrats

Grainne Alexander (seit 15. Dezember 2023)

Jonathan Beinner (seit 19. Oktober 2023)

Dirk Buggenhout

Jan Jaap Hazenberg

Hilary Lopez

Sophie Mosnier

Verwaltungsgesellschaft

Goldman Sachs Asset Management B.V.

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

Abschlussprüfer

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

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

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

Globale Vertriebsstelle

Goldman Sachs Asset Management B.V.

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

Fondsmanager

Goldman Sachs Asset Management B.V.

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

delegiert an

China Asset Management (Hong Kong) Limited

Hongkong, Central,

Garden Rd, 1, Bank of China Tower, 37

Sitz der Gesellschaft

80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

Erläuterungen	Goldman Sachs Central Europe Equity CZK	Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN) USD	Goldman Sachs ING Dinamic EUR	Goldman Sachs Romania Equity RON	Goldman Sachs Czech Crown Bond CZK	Goldman Sachs Czech Crown Short Duration Bond CZK
Aktiva						
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2) 5.517.811.456,86	42.537.388,58	39.077.997,46	1.212.081.101,08	8.500.293.013,93	598.811.485,20
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2) –	1.178,70	11.123,13	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2) –	–	187.083,14	–	–	–
Barmittel	16.684.162,84	1.153.301,87	1.271.990,87	9.644.982,56	24.991.383,81	3.854.919,87
Von Maklern zu zahlende Beträge	–	–	201.216,60	–	–	–
Forderungen aus verkauften Anlagen	–	240.190,13	–	1.081.417,71	–	–
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	931.921,04	28.774,05	130.214,51	3.018.204,65	52.675.800,43	819.662,19
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen	–	–	–	–	92.931.547,55	4.317.605,68
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden	58.101.690,86	–	–	5.317.061,13	9,88	–
Aktiva gesamt	5.593.529.231,60	43.960.833,33	40.879.625,71	1.231.142.767,13	8.670.891.755,60	607.803.672,94
Passiva						
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2) –	43,36	1.289,99	–	6.220.067,52	79.001,49
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2) –	–	5.008,55	–	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	6.474.195,95	472.045,76	138,11	3.183.341,53	–	–
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	857.799,48	4.093,63	467.867,30	1.022.950,54	2.221.040,98	2.123.824,82
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	5.766.879,49	15.613,37	65.167,56	1.278.347,06	5.464.105,20	60.934,12
Zahlbare Aufwendungen	1.600.557,52	23.246,87	4.036,42	374.505,34	1.940.808,70	113.879,48
Passiva gesamt	14.699.432,44	515.042,99	543.507,93	5.859.144,47	15.846.022,40	2.377.639,91
Nettovermögen	5.578.829.799,16	43.445.790,34	40.336.117,78	1.225.283.622,66	8.655.045.733,20	605.426.033,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen	Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index USD	Goldman Sachs Romania RON Bond RON	Goldman Sachs Tri- Income Bond SGD	Hungarian Forint Bond HUF	Hungarian Forint Short Duration Bond HUF	Goldman Sachs ING Conservator EUR
Aktiva						
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2) 170.159.252,27	1.674.777.504,99	15.994.636,44	29.171.600.687,35	7.661.531.039,35	16.566.836,05
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2) 3.236.233,91	658.664,68	232.665,01	23.624.510,68	27.230.345,30	4.310,58
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2) 550.650,22	-	-	-	-	50.503,12
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	(2) -	2.182.769,78	-	222.472.903,30	-	-
Barmittel	9.906.282,47	6.471.753,68	1.161.800,45	856.030.518,66	42.644.545,02	607.086,18
Von Maklern zu zahlende Beträge	946.053,75	198.996,03	56.638,85	103.198.027,80	-	67.291,52
Forderungen aus verkauften Anlagen	1.426,56	-	181,49	-	-	-
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	432,77	603.520,39	-	131.199.098,90	-	59.830,82
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen	2.436.948,79	47.163.452,21	73.096,14	527.502.263,08	129.459.382,03	30.956,43
Aktiva gesamt	187.237.280,74	1.732.056.661,76	17.519.018,38	31.035.628.009,77	7.860.865.311,70	17.386.814,70
Passiva						
An Makler zu zahlende Beträge	4.440.000,00	-	-	393.691.464,88	-	-
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2) 52.222,80	16.537,72	107.769,01	13.874.107,35	481.294,59	476,57
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2) 784.250,00	-	27.948,43	-	-	2.504,28
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	(2) -	2.044.981,62	-	13.857.890,43	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	457.922.000,00	-	10,79
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	500.563,21	669.927,24	7.797,43	-	-	51.159,44
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen	-	3.524.422,30	-	46.861.283,95	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	16.378,47	787.577,22	14.333,02	10.013.140,47	1.985.895,13	17.782,08
Zahlbare Aufwendungen	29.697,28	281.275,29	5.888,45	4.520.898,65	862.673,39	2.129,10
Passiva gesamt	5.823.111,76	7.324.721,39	163.736,34	940.740.785,73	3.329.863,11	74.062,26
Nettovermögen	181.414.168,98	1.724.731.940,37	17.355.282,04	30.094.887.224,04	7.857.535.448,59	17.312.752,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

	Erläuterungen	Goldman Sachs ING Moderat EUR	Kombiniert insgesamt Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 EUR
Aktiva			
Anlagen zum Marktwert, ausgenommen Derivate	(2)	41.187.887,81	1.569.062.392,65
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2)	11.517,27	3.382.787,02
Unrealisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(2)	158.657,68	894.727,83
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten	(2)	–	1.020.818,76
Barmittel		1.922.009,54	22.045.283,05
Von Maklern zu zahlende Beträge		177.233,91	1.651.040,32
Forderungen aus verkauften Anlagen		4,80	436.231,00
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen		236.098,95	3.728.409,55
Forderungen aus aufgelaufenen Zinsen		32.130,67	17.457.490,76
Forderungen aus aufgelaufenen Dividenden		–	3.422.170,42
Aktiva gesamt		43.725.540,63	1.623.101.351,36
Passiva			
An Makler zu zahlende Beträge		–	5.049.399,15
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(2)	1.716,66	420.781,69
Unrealisierter Verlust aus Terminkontrakten	(2)	5.008,55	741.655,05
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten	(2)	–	447.316,57
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		–	2.527.665,52
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile		161.289,60	1.693.531,47
Verbindlichkeiten aus Anlagezinsen		–	831.045,25
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren		64.887,32	1.090.673,27
Zahlbare Aufwendungen		4.972,55	357.065,33
Passiva gesamt		237.874,68	13.159.133,30
Nettovermögen		43.487.665,95	1.609.942.218,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

STATISTISCHE INFORMATIONEN

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		31. Dezember 2023	30. Juni 23	30. Juni 22	31. Dezember 2023	30. Juni 23	30. Juni 22	31. Dezember 2023	30. Juni 23	30. Juni 22
Goldman Sachs Central Europe Equity	CZK	5.578.829.799,16	4.921.568.049,98	4.390.619.141,46						
Capitalisation I (CZK)	CZK				243.675,34	204.820,70	176.788,37	16.442	17.210	17.413
Capitalisation I (EUR)	EUR				10.121,67	8.840,40	7.329,00	917	976	1.100
Capitalisation P (CZK)	CZK				4.624,00	3.910,90	3.417,79	248.644	262.067	280.995
Capitalisation P (EUR)	EUR				195,04	171,41	143,89	34.582	35.243	36.935
Distribution P (CZK)	CZK				873,52	752,10	683,81	30.880	30.734	30.805
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	USD	43.445.790,34	37.460.686,01	62.251.599,99						
Capitalisation I (USD)	USD				4.908,94	5.495,34	7.459,86	2.326	4	60
Capitalisation O (USD)	USD				2.807,53	3.143,30	4.267,84	2.622	2.822	4.007
Capitalisation P (USD)	USD				237,18	266,72	365,43	203	203	246
Capitalisation R (USD)	USD				243,91	273,14	371,43	220	220	220
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	EUR				127,31	144,10	202,24	509	550	248
Capitalisation X (USD)	USD				232,63	262,29	361,17	435	488	518
Capitalisation Z (USD)	USD				-	-	7.580,01	-	-	274
Distribution P (USD)	USD				138,28	155,30	211,92	19.866	23.980	42.028
Distribution Z (EUR)	EUR				4.898,48	5.628,07	7.946,91	4.000	4.000	4.000
Goldman Sachs ING Dinamic	EUR	40.336.117,78	40.527.648,66	40.743.155,03						
Capitalisation X (EUR)	EUR				321,81	301,41	288,58	39.117	43.021	42.443
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	RON				1.577,16	1.461,76	1.333,87	87.526	93.503	105.670
Goldman Sachs Romania Equity	RON	1.225.283.622,66	1.064.578.720,60	984.503.344,53						2.444
Capitalisation I (RON)	RON				64.620,09	54.581,28	48.640,12	15.755	16.155	16.628
Capitalisation P (EUR)	EUR				578,25	492,61	445,12	663	692	885
Capitalisation X (RON)	RON				2.188,85	1.863,68	1.688,24	93.795	97.188	102.937
Goldman Sachs Czech Crown Bond	CZK	8.655.045.733,20	6.710.975.298,41	5.098.689.943,85						
Capitalisation I (CZK)	CZK				127.390,78	120.051,19	112.590,44	38.530	38.684	38.066
Capitalisation P (CZK)	CZK				2.563,07	2.422,03	2.283,88	1.456.072	848.766	353.493
Capitalisation X (CZK)	CZK				17.095,17	16.170,35	15.278,54	93	86	21
Distribution P (CZK)	CZK				1.497,83	1.423,15	1.352,68	5.471	3.619	3.521
Distribution X (CZK)	CZK				48.530,84	46.273,10	43.952,75	102	100	10

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		31. Dezember 2023	30. Juni 23	30. Juni 22	31. Dezember 2023	30. Juni 23	30. Juni 22	31. Dezember 2023	30. Juni 23	30. Juni 22
Goldman Sachs Czech Crown Short Duration Bond	CZK	605.426.033,03	570.742.068,14	593.347.604,33						
Capitalisation I (CZK)	CZK				142.690,58	137.725,19	132.967,82	3.372	3.268	3.232
Capitalisation P (CZK)	CZK				1.595,27	1.541,66	1.491,37	77.868	78.305	109.683
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	USD	181.414.168,98	172.923.152,83	48.032.374,12						
Capitalisation I (USD)	USD				5.824,33	5.492,23	5.226,22	0,33	0,33	0,33
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				4.180,00	3.976,92	3.887,59	31.608	31.544	2.752
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				252,20	240,14	235,43	1.970	2.233	2.874
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	EUR				256,18	243,81	238,21	55.346	54.314	88.929
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				10,56	10,04	-	25.747	25.747	-
Distribution I (Q) Hedged (i) (EUR)	EUR				4.049,64	3.989,71	-	4.062	4.556	-
Distribution N (Q) Hedged (i)	EUR				135,53	133,51	137,51	3.201	3.100	3.298
Distribution O (Q) Hedged (i)	EUR				135,62	133,52	137,87	2.008	3.152	93.796
Goldman Sachs Romania RON Bond	RON	1.724.731.940,37	1.651.852.013,27	1.494.131.180,66						
Capitalisation I (RON)	RON				32.885,03	31.168,86	26.770,42	49.087	49.560	51.967
Capitalisation X (RON)	RON				2.129,03	2.026,47	1.754,92	51.910	52.864	58.662
Goldman Sachs Tri-Income Bond	SGD	17.355.282,04	26.048.311,86	65.073.749,33						
Capitalisation I (SGD)	SGD				-	997,89	979,03	-	1.417	1.617
Capitalisation P (SGD)	SGD				98,69	97,33	96,00	16.579	16.579	35.342
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	USD				-	94,03	92,13	-	1.000	2.963
Distribution I (M) (SGD)	SGD				822,14	825,10	843,45	2.498	6.973	9.221
Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	USD				840,82	836,31	849,51	479	1.450	20.809
Distribution P (M) (SGD)	SGD				79,87	80,38	82,59	72.243	99.049	210.737
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	USD				81,63	81,46	83,21	68.378	68.378	85.788
Hungarian Forint Bond	HUF	30.094.887.224,04	27.598.732.220,01	26.229.974.348,03						
Capitalisation I (HUF)	HUF				679.650,43	615.778,39	558.309,71	44.280	44.819	46.981
Hungarian Forint Short Duration Bond	HUF	7.857.535.448,59	7.505.975.817,33	7.294.083.353,08						
Capitalisation I (HUF)	HUF				622.566,04	584.550,33	532.970,53	12.621	12.841	13.686

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023

	Währung	Nettovermögen zum			Nettoinventarwert je Anteil zum			Umlaufende Anteile zum		
		31. Dezember 2023	30. Juni 23	30. Juni 22	31. Dezember 2023	30. Juni 23	30. Juni 22	31. Dezember 2023	30. Juni 23	30. Juni 22
Goldman Sachs ING Conservator	EUR	17.312.752,44	17.810.071,06	18.592.292,07						
Capitalisation X (EUR)	EUR				244,66	233,11	227,82	27.608	28.643	27.464
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	RON				1.204,47	1.135,56	1.057,54	43.609	48.621	57.697
Goldman Sachs ING Moderat	EUR	43.487.665,95	42.206.614,33	43.643.669,66						
Capitalisation X (EUR)	EUR				276,83	260,71	252,40	51.926	53.775	59.564
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	RON				1.362,25	1.269,46	1.171,01	106.320	110.115	120.851

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

1 Gründung

Goldman Sachs Funds IV (der „Fonds“ oder die „Gesellschaft“) ist eine in Form einer Aktiengesellschaft (Société Anonyme) am 18. Mai 1994 auf unbestimmte Zeit gegründete „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital), die den Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung unterliegt.

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

Der Fonds ist im „Registre de Commerce et des Sociétés“ (Handels- und Gesellschaftsregister) in Luxemburg unter der Nummer B 47 586 eingetragen.

Der Fonds gibt derzeit folgende Anteilsklassen aus:

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation I	Thesaurierende Anteile für institutionelle Anleger mit einem Mindestbetrag bei Erstzeichnung von EUR 250.000, die nur als Namensanteile ausgegeben werden.
Capitalisation I Hedged*	Thesaurierende Anteile für institutionelle Anleger mit einem Mindestbetrag bei Erstzeichnung von EUR 250.000, die nur als Namensanteile ausgegeben werden. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation N Hedged*	Thesaurierende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger bestimmt sind, die in den Niederlanden bei einem regulierten niederländischen Finanzinstitut ein Wertpapierdepot haben, das auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautet. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation O	Eine Anteilsklasse für Privatanleger, die Kunden von solchen Vertriebsstellen sind, die bezüglich der Anlagen ihrer Kunden in der Gesellschaft mit der Verwaltungsgesellschaft (im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft) eine O-Anteilsklassenvereinbarung unterzeichnet haben. Es werden weder Rückzahlungen noch Retrozessionen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist geringer als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ ist genauso hoch wie die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ sind genauso hoch wie die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“.
Capitalisation O Hedged*	Anteilsklasse für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in der Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Es werden weder Rückzahlungen noch Retrozessionen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist geringer als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ ist genauso hoch wie die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ sind genauso hoch wie die maximale Zeichnungsgebühr sowie die maximale Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation P	Thesaurierende Anteile für Privatanleger.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation R	Thesaurierende Anteile, die keine Retrozessionen oder Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger bestimmt sind, die Kunden von Vertriebsstellen, Anbietern von Anlagendienstleistungen oder Finanzintermediären sind, die: unabhängige Anlageberatung und/oder Portfolioverwaltungsdienste im Sinne der zweiten europäischen Finanzmarktrichtlinie (MiFID II) oder geltender nationaler Vorschriften leisten bzw. erbringen oder Wertpapierdienstleistungen und Anlagetätigkeiten im Sinne von MiFID II oder geltender nationaler Vorschriften erbringen bzw. ausüben, über getrennte Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden in Bezug auf diese erbrachten Dienstleistungen und geleisteten Tätigkeiten verfügen und nach den Bedingungen dieser Gebührenvereinbarungen nicht berechtigt sind, von der entsprechenden Anteilsklasse Retrozessionen oder Rückvergütungen zu erhalten oder einzubehalten.
Capitalisation R Hedged*	Thesaurierende Anteile, die keine Retrozessionen oder Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger bestimmt sind, die Kunden von Vertriebsstellen, Anbietern von Anlagendienstleistungen oder Finanzintermediären sind, die: unabhängige Anlageberatung und/oder Portfolioverwaltungsdienste im Sinne der zweiten europäischen Finanzmarktrichtlinie (MiFID II) oder geltender nationaler Vorschriften leisten bzw. erbringen oder Wertpapierdienstleistungen und Anlagetätigkeiten im Sinne von MiFID II oder geltender nationaler Vorschriften erbringen bzw. ausüben, über getrennte Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden in Bezug auf diese erbrachten Dienstleistungen und geleisteten Tätigkeiten verfügen und nach den Bedingungen dieser Gebührenvereinbarungen nicht berechtigt sind, von der entsprechenden Anteilsklasse Retrozessionen oder Rückvergütungen zu erhalten oder einzubehalten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation X	Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Capitalisation X Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation Z Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte thesaurierende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in der Gesellschaft eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution I (M)	Ausschüttende Anteile für institutionelle Anleger mit einem Mindestbetrag bei Erstzeichnung von EUR 250.000, die nur als Namensanteile ausgegeben werden – monatliche Ausschüttung.
Distribution I (M) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile mit einem Mindestbetrag bei Erstzeichnung von EUR 250.000, die nur als Namensanteile ausgegeben werden – monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution I (Q) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile mit einem Mindestbetrag bei Erstzeichnung von EUR 250.000, die nur als Namensanteile ausgegeben werden – vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution N (Q) Hedged*	Ausschüttende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger bestimmt sind, die in den Niederlanden bei einem regulierten niederländischen Finanzinstitut ein Wertpapierdepot haben, das auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautet – vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution O (Q) Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in der Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Es werden weder Rückzahlungen noch Retrozessionen gezahlt. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ ist genauso hoch wie die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“ – vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution P	Ausschüttende Anteile für Privatanleger.
Distribution P (M)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger – monatliche Ausschüttung.
Distribution P (M) Hedged*	Für Privatanleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile – monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution X	Ausschüttende Anteile für Privatanleger. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Distribution Z	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in der Gesellschaft eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen haben.

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

Zu den Techniken, die für die Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden, können folgende gehören:

- i. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet, und der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds („Absicherung der Basiswährung“);
- ii. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währungsposition, die sich aus dem Bestand des entsprechenden Teilfonds ergibt, und der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet („Portfolio-Absicherung auf Ebene der Anteilsklasse“);
- iii. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währungsposition, die sich aus den Beständen des betreffenden Referenzwerts ergibt, und der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet („Referenzwertabsicherung auf Ebene der Anteilsklasse“);
- iv. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Basis der Korrelationen zwischen den Währungen, die sich aus den Beständen des entsprechenden Teilfonds ergeben, und der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet, („Proxyabsicherung auf Ebene der Anteilsklasse“).

Zum 31. Dezember 2023 wurde nur die „Basiswährungsabsicherung“ eingesetzt. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 wurde nur die „Basiswährungsabsicherung“ eingesetzt.

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

Anlageziele und Anlagepolitik

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

Die nachfolgend genannten Teilfonds sind in andere Teilfonds des Fonds investiert. Zum 31. Dezember 2023 betrifft dies folgende Anlagen:

Investierender Teilfonds	Teilfonds, in den investiert wird	Anlage zum Marktwert per 31. Dezember 2023
Goldman Sachs ING Dinamic	Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	8.222,06 EUR
Goldman Sachs ING Dinamic	Goldman Sachs Romania Equity	6.071.290,75 EUR
Goldman Sachs ING Dinamic	Goldman Sachs Romania RON Bond	6.041.842,70 EUR
Goldman Sachs ING Conservator	Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	4.108,94 EUR
Goldman Sachs ING Conservator	Goldman Sachs Romania RON Bond	2.636.717,48 EUR
Goldman Sachs ING Moderat	Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	8.222,06 EUR
Goldman Sachs ING Moderat	Goldman Sachs Romania Equity	4.351.907,86 EUR
Goldman Sachs ING Moderat	Goldman Sachs Romania RON Bond	6.510.498,31 EUR

Der konsolidierte Abschluss wird auf Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds ohne Abzug etwaiger Überkreuzbeteiligungen berechnet. Zum 31. Dezember 2023 machten die Überkreuzbeteiligungen innerhalb des Fonds EUR 25.632.810,16 bzw. 1,59 % des aufaddierten Nettovermögens aus.

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

2.1 Grundlage für die Erstellung des Abschlusses

Der Abschluss wird nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt und in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung des Abschlusses präsentiert, mit Ausnahme des Goldman Sachs Tri-Income Bond, für den eine Bilanzierung nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Unternehmens gewählt wurde.

2.2 Anlagetransaktionen und verbundene Anlageerträge

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

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

2.3 Betriebskosten

Die Betriebskosten werden periodengerecht erfasst.

2.4 Dividenden- und Zinserträge

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

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

2.5 Transaktionskosten

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

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

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

Einzelheiten zu den Teilfonds, für die separat identifizierbare Transaktionskosten angefallen sind, finden sich in Erläuterung 11.

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

2.6 Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung

2.6.1 Verbuchung

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

2.6.2 Bewertungsgrundsätze

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

Börsennotierte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

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

Schuldtitel

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

Geldmarktanlagen

Die Bewertungsmethode des Fonds für Geldmarktanlagen erfüllt die Anforderungen der Geldmarktfondsverordnung (MMFR), die am 21. Januar 2019 in Kraft getreten ist. Das Bewertungsmodell sieht vor, dass die Bewertung von Geldmarktfonds täglich erfolgt. Die Vermögenswerte des Fonds werden nach Möglichkeit anhand des Marktwerts bewertet, und die Vermögenswerte des Fonds werden nach Geld- oder Briefkurs, je nachdem welcher sich als umsichtiger erweist, bewertet, sofern der Vermögenswert nicht zum Mittelkurs glattgestellt werden kann. Der Fonds berechnet den Nettoinventarwert je Anteil als Differenz zwischen der Summe aller Vermögenswerte des Geldmarktfonds und der Summe aller Verbindlichkeiten dieses Geldmarktfonds, die jeweils nach der Bewertung

zu Marktpreisen oder der Mark-to-Model-Bewertung oder beiden Methoden bewertet wurden, geteilt durch die Gesamtzahl der Geldmarktfondsanteile. Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 verwendet der Fonds keine Mark-to-Model-Bewertung.

Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen

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

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

Derivate

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

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

Devisentermingeschäfte

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

Terminkontrakte

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

Swap-Kontrakte

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

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

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

Alle Wertpapiere und Derivate

Ist kein notierter Marktkurs von einem unabhängigen Kursanbieter oder einem Händler verfügbar oder wird die Notierung für sehr ungenau gehalten, wird der Marktwert der Anlage durch Bewertungstechniken ermittelt. Zu den Bewertungstechniken zählen das Heranziehen jüngster Markttransaktionen, die Bezugnahme auf den aktuellen Marktwert einer anderen, im Wesentlichen vergleichbaren Anlage, Discounted-Cash-Flow-Analysen sowie andere Techniken, die eine zuverlässige Einschätzung der Kurse ermöglichen, die bei tatsächlichen Markttransaktionen erzielt werden würden. Derartige Wertpapiere und Derivate werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, der durch die Bewertungsstelle ermittelt wird. Die Bewertungsstelle wird von der Verwaltungsgesellschaft bestellt. Die Bewertungsstelle hat gegenüber dem Verwaltungsrat außerdem direkte Verantwortung für bestimmte Bewertungsfunktionen, die sich letztendlich im Abschluss niederschlagen. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 war GSAM BV Product Controllers Division die bestellte Bewertungsstelle („Controller“).

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

2.7 Barmittel

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

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

2.8 Fremdwährungsumrechnung

Die Bücher und Aufzeichnungen aller Teilfonds werden in ihrer Basiswährung geführt. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs umgerechnet. Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum Ende des Berichtszeitraums zu den jeweils gültigen Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet.

Wechselkursdifferenzen, die aus der Umrechnung entstehen, sowie realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung oder Begleichung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden in der Erfolgsrechnung verbucht. Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf Anlagen oder derivative Finanzinstrumente beziehen, und alle anderen Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf Währungsposten beziehen, darunter Barmittel und Zahlungsmitteläquivalente, werden unter realisierter Nettogewinn/(-verlust) bzw. unter Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

2.9 Swinging Single Pricing

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

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

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

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

Die aktuellen Schwellenwerte und Swing-Faktoren für jeden Teilfonds werden auf der Website www.gsam.com/responsible-investing veröffentlicht und aktualisiert.

Welche Teilfonds im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 den Mechanismus des Swinging Single Pricing angewandt haben, ist der folgenden Liste zu entnehmen:

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	2,00 %	0,20 %	0,32 %
Goldman Sachs Tri-Income Bond	1,00 %	0,43 %	0,22 %
Hungarian Forint Short Duration Bond	2,00 %	0,13 %	0,07 %

Bei den angegebenen Swing-Faktoren handelt es sich um die derzeit geltenden Faktoren, die möglicherweise nicht mit den tatsächlich im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 angewandten Faktoren übereinstimmen.

Für die Teilfonds Goldman Sachs Central Europe Equity, Goldman Sachs ING Dinamic, Goldman Sachs Romania Equity, Goldman Sachs Czech Crown Bond, Goldman Sachs Czech Crown Short Duration Bond, Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index, Goldman Sachs Romania RON Bond, Hungarian Forint Bond, Goldman Sachs ING Conservator und Goldman Sachs ING Moderat wurde während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2023 kein Swing Pricing angewandt.

Zum 31. Dezember 2023 wurde keine Swing-Pricing-Anpassung vorgenommen.

3 Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer Zeichnungssteuer („Taxe d’abonnement“) von jährlich 0,05 % ihres Nettovermögens. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird auf der Grundlage des Nettoinventarwerts am Ende des jeweiligen Kalenderquartals berechnet. Diese Steuer verringert sich jedoch auf 0,01 % pro Jahr auf das

Nettovermögen von Geldmarktteilfonds sowie auf das Nettovermögen von Teilfonds und/oder Anteilsklassen, die institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 (II) des Gesetzes von 2010 vorbehalten sind.

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

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

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

4 Ausschüttungen

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

Weitere Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

5 Verwaltungsgebühren

Die Teilfonds zahlen gemäß dem zwischen

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

Zum 31. Dezember 2023 galten folgende Sätze für die effektiven Verwaltungsgebühren:

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p. a.)						
	Klasse I (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse R (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Z* (in %)
Goldman Sachs Central Europe Equity	0,90	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs China AShare Equity (ehemals NN)	0,73	-	0,60	1,50/ 1,10 ⁽¹⁾	0,75	2,00	0,00
Goldman Sachs ING Dinamic	-	-	-	-	-	2,50	-
Goldman Sachs Romania Equity	1,00	-	-	2,00	-	2,50	-
Goldman Sachs Czech Crown Bond	0,60	-	-	1,00	-	1,20	-
Goldman Sachs Czech Crown Short Duration Bond	0,10	-	-	0,20	-	-	-
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	0,25 ⁽²⁾	0,30	0,05	-	-	-	0,00
Goldman Sachs Romania RON Bond	0,50	-	-	-	-	1,20	-

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p. a.)						
	Klasse I (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse R (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Z* (in %)
Goldman Sachs Tri-Income Bond	0,50	-	-	0,90	-	-	-
Hungarian Forint Bond	0,40	-	-	-	-	-	-
Hungarian Forint Short Duration Bond	0,30	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs ING Conservator	-	-	-	-	-	1,50	-
Goldman Sachs ING Moderat	-	-	-	-	-	2,15	-

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

⁽¹⁾ Für diese Anteilsklasse gibt es zwei unterschiedliche Verwaltungsgebührensätze: 1,50 % für thesaurierende Anteile und 1,10 % für ausschüttende Anteile.

⁽²⁾ Für die abgesicherte Anteilsklasse betrug der Verwaltungsgebührensatz 0,08 %.

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

Die Teilfonds Goldman Sachs ING Dinamic, Goldman Sachs ING Conservator und Goldman Sachs ING Moderat haben über 50 % ihres jeweiligen Nettovermögens in andere OGAW/OGA investiert, die direkt oder im Auftrag von derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Der maximale Verwaltungsgebührensatz, der von diesen Teilfonds und den OGAW/OGA, in die sie investiert haben, erhoben wird, ist nachfolgend aufgeführt:

Teilfonds	Maximaler Verwaltungsgebührensatz
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - I Cap EUR (hedged i)	0,25 %
Goldman Sachs Euro Bond - I Cap EUR	0,36 %
Goldman Sachs Euro Credit - I Cap EUR	0,36 %
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond - I Cap EUR	0,36 %
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity - I Cap EUR	0,60 %
Goldman Sachs Global High Yield (ehemals NN) - Z Dis EUR (hedged iii)*	-
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (ehemals NN) - I Cap EUR	0,60 %
Goldman Sachs Global Sustainable Equity - I Cap EUR	0,60 %
Goldman Sachs Green Bond Short Duration - I Cap EUR	0,36 %
Goldman Sachs Japan Equity (ehemals NN) - Z Cap EUR*	-
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Dis EUR*	-
Goldman Sachs Romania Equity - I Cap RON	1,00 %
Goldman Sachs Romania RON Bond - I Cap RON	0,72 %
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities - Z Cap EUR*	-
Goldman Sachs US High Yield - I Cap EUR (hedged i)	0,72 %

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

Wenn die von den Teilfonds, in die investiert wird, gezahlten Verwaltungsgebühren höher sind als die von den Teilfonds des Fonds zu zahlenden Verwaltungsgebühren, wird die Differenz (die „überschüssige Verwaltungsgebühr“) in der Erfolgsrechnung und in der Entwicklung des Nettovermögens unter „Sonstige Erträge“ ausgewiesen. Goldman Sachs Asset Management B.V hat die Verwaltung des Teilfonds auf eigene Kosten auf die nachstehend genannten Anlageverwalter übertragen.

Teilfonds	Fondsmanager
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	China Asset Management (Hong Kong) Limited

6 Feste Servicegebühr

Für jeden Teilfonds wird auf Ebene der Anteilsklassen eine feste Servicegebühr berechnet. Diese feste Servicegebühr wird an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet, die daraus im Namen der Gesellschaft Kosten für die Verwaltung und Depotführung von Vermögenswerten, die Transferstellengebühr, die belgische Zeichnungssteuer sowie sonstige laufende Betriebs- und Verwaltungskosten, die der Gesellschaft entstehen, begleicht.

Die feste Servicegebühr ist in dem Sinne fest, dass die Verwaltungsgesellschaft die über die gezahlte feste Servicegebühr hinausgehenden Aufwendungen für jede Anteilsklasse der einzelnen Teilfonds trägt. Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, den über die tatsächlichen Aufwendungen der jeweiligen Anteilsklasse hinausgehenden Betrag der Servicegebühr einzubehalten, die der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung gestellt wurde. Die auf Basis des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Anteilsklasse berechnete Gebühr ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Zum 31. Dezember 2023 galten folgende Sätze für die effektiven festen Servicegebühren der aktiven Anteilsklassen:

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p. a.)						
	Klasse I (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse R (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Z* (in %)
Goldman Sachs Central Europe Equity	0,25	-	-	0,35	-	-	-
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	0,25	-	0,35	0,35	0,35	0,35	0,25
Goldman Sachs ING Dinamic	-	-	-	-	-	0,12	-
Goldman Sachs Romania Equity	0,25	-	-	0,35	-	0,35	-
Goldman Sachs Czech Crown Bond	0,15	-	-	0,25	-	0,25	-
Goldman Sachs Czech Crown Short Duration Bond	0,15	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	0,15	0,20	0,20	-	-	-	0,15
Goldman Sachs Romania RON Bond	0,15	-	-	-	-	0,25	-
Goldman Sachs Tri-Income Bond	0,15	-	-	0,25	-	-	-
Hungarian Forint Bond	0,15	-	-	-	-	-	-
Hungarian Forint Short Duration Bond	0,10	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs ING Conservator	-	-	-	-	-	0,12	-
Goldman Sachs ING Moderat	-	-	-	-	-	0,12	-

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

7 Steuern – erweiterte Servicegebühren

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

8 Wechselkurse

Zum 31. Dezember 2023 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1 CZK =	0,0405 EUR	1 HUF =	0,0646 CZK	1 SGD =	0,7581 USD
	0,0351 GBP		0,0026 EUR		
	15,4815 HUF		0,0114 PLN		
	0,1759 PLN		0,0130 RON		
	0,2015 RON		0,0854 TRY		
	0,0447 USD		0,0029 USD		
1 EUR =	1,6189 AUD	1 RON =	4,9626 CZK	1 USD =	7,1206 CNH
	1,4566 CAD		0,2010 EUR		7,0922 CNY
	0,8665 GBP		0,1742 GBP		0,9053 EUR
	155,7336 JPY		76,8287 HUF		7,8086 HKD
	4,9749 RON		0,8731 PLN		
	1,1047 USD		0,2220 USD		

9 Aufstellung der Veränderungen bei den einzelnen Portfolios

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

10 Angaben zu Barsicherheiten

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

Teilfonds	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Saldo Barsicherheiten
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	USD	Von	OTC-Derivate	260.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	USD	An	OTC-Derivate	260.000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	USD	An	OTC-Derivate	4.180.000,00

Teilfonds	Währung	Von/an Makler(n) zu zahlende Beträge	Anlageform	Saldo Barsicherheiten
Goldman Sachs Romania RON Bond	RON	Von	OTC-Derivate	198.996,03
Hungarian Forint Bond	HUF	An	OTC-Derivate	290.483.337,51
Hungarian Forint Bond	HUF	Von	OTC-Derivate	103.198.027,80
Hungarian Forint Bond	HUF	An	OTC-Derivate	103.198.027,80

11 Transaktionskosten

Die nachstehende Tabelle zeigt die den einzelnen Teilfonds im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 entstandenen Transaktionskosten:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten
Goldman Sachs Central Europe Equity	CZK	1.687.521,72
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	USD	64.574,89
Goldman Sachs ING Dinamic	EUR	814,30
Goldman Sachs Romania Equity	RON	719.407,97
Goldman Sachs Czech Crown Bond	CZK	101,91
Goldman Sachs Czech Crown Short Duration Bond	CZK	-
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	USD	2.317,45
Goldman Sachs Romania RON Bond	RON	4.003,89
Goldman Sachs Tri-Income Bond	SGD	22,21
Hungarian Forint Bond	HUF	75.045,79
Hungarian Forint Short Duration Bond	HUF	-
Goldman Sachs ING Conservator	EUR	233,06
Goldman Sachs ING Moderat	EUR	659,78

12 Overlaygebühren

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

Die Overlaygebühr gilt für alle Anteilsklassen mit Währungsabsicherung. Im Falle der Z- und Zz-Anteilsklassen sind diese Gebühren möglicherweise in der Sondervereinbarung oder den Fondsverwaltungsdiensten aufgeführt. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft direkt gegenüber dem Anteilsinhaber erhoben und nicht unmittelbar der jeweiligen Anteilsklasse belastet.

Zum 31. Dezember 2023 beträgt die Overlaygebühr 0,021 %.

13 Ereignisse nach Dem Bilanzstichtag

Am 22. März 2024 wird der Teilfonds Goldman Sachs Tri-Income Bond liquidiert.

GOLDMAN SACHS CENTRAL EUROPE EQUITY

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert % des		Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert % des	
			CZK	NIW				CZK	NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien – 98,91 %					Stammaktien – 98,91 % (Fortsetzung)				
Österreich					Polen (Fortsetzung)				
520.000	Erste Group Bank AG	EUR	471.540.108,29	8,45	20.000	mBank S.A.	PLN	60.815.221,17	1,09
314.500	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	205.759.971,28	3,69	1.220.549	Orange Polska S.A.	PLN	56.468.745,15	1,01
			677.300.079,57	12,14	585.000	ORLEN S.A.	PLN	217.783.853,94	3,90
Tschechische Republik					1.762.370 PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.				
350.000	CEZ AS	CZK	335.475.000,00	6,01	1.225.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PLN	350.352.510,59	6,28
50.000	Colt CZ Group SE	CZK	26.550.000,00	0,48	725.000	Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.	PLN	194.783.480,46	3,49
480.000	Komerční Banka AS	CZK	347.760.000,00	6,23	64.000	Santander Bank Polska S.A.	PLN	178.167.000,10	3,19
3.475.000	Moneta Money Bank AS	CZK	325.260.000,00	5,83	3.600.000	Tauron Polska Energia S.A.	PLN	76.402.105,52	1,37
			1.035.045.000,00	18,55	73.000	XTB S.A.	PLN	15.691.804,81	0,28
Griechenland					2.362.289.612,10 42,34				
305.000	OPAP S.A.	EUR	115.735.894,82	2,08	Rumänien				
Ungarn					1.300.000 Aquila Part Prod Com S.A.				
720.000	Magyar Telekom Telecommunications PLC	HUF	31.717.827,53	0,57	954.999	Banca Transilvania S.A.	RON	114.975.034,95	2,06
593.000	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	HUF	108.246.387,86	1,94	500.000	BRD-Groupe Societe Generale S.A.	RON	44.464.953,92	0,80
225.000	OTP Bank Nyrt	HUF	229.628.700,05	4,12	580.000	MED Life S.A.	RON	11.455.680,76	0,20
180.000	Richter Gedeon Nyrt	HUF	101.734.234,20	1,82	42.000.000	OMV Petrom S.A.	RON	119.742.731,37	2,15
			471.327.149,64	8,45	380.509	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica S.A.	RON	241.704.502,15	4,33
Luxemburg					179.000 Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ S.A.GDR ^(e)				
797.676	Allegro.eu S.A.	PLN	151.086.338,48	2,71	180.000	Societatea Nationala Nuclearelectrica S.A.	RON	43.859.515,93	0,78
Niederlande					2.100.000 Teraplast S.A.				
100.000	Digi Communications NV	RON	21.835.468,44	0,39				5.367.058,89	0,10
Polen					632.008.913,81 11,33				
154.000	Alior Bank S.A.	PLN	66.819.218,09	1,20	Slowakei				
91.303	Asseco Poland S.A.	PLN	37.934.200,68	0,68	181.500	GEVORKYAN AS	CZK	51.183.000,00	0,92
1.220.000	Bank Millennium S.A.	PLN	57.934.171,11	1,04	STAMMAKTIEN GESAMT				
304.000	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	262.717.208,52	4,71	5.517.811.456,86 98,91				
70.000	CCC S.A.	PLN	24.332.908,87	0,44	ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT				
70.000	Dino Polska S.A.	PLN	183.292.529,67	3,29	5.517.811.456,86 98,91				
1.005.000	Enea S.A.	PLN	52.379.808,97	0,94					
17.700	Grupa Kety S.A.	PLN	74.947.655,51	1,34					
155.676	Jastrzebska Spolka Weglowa S.A.	PLN	37.188.577,54	0,67					
220.000	KGHM Polska Miedz S.A.	PLN	153.424.867,31	2,75					
29.500	KRUK S.A.	PLN	79.977.699,50	1,43					
1.021	LPP S.A.	PLN	93.950.934,37	1,68					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CENTRAL EUROPE EQUITY

	Marktwert CZK	% des NIW
ANLAGEN	5.517.811.456,86	98,91
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	61.018.342,30	1,09
NETTOVERMÖGEN GESAMT	5.578.829.799,16	100,00

Portfolioallokation zum 31. Dezember 2023	% des NIW
---	--------------

Stammaktien

Finanzwesen	53,89
Versorger	14,99
Energie	9,46
Basiskonsumgüter	5,31
Kommunikation	4,68
Nicht-Basiskonsumgüter	4,20
Grundstoffe	4,09
Industrie	1,61
Technologie	0,68
STAMMAKTIEEN GESAMT	98,91

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CHINA A-SHARE EQUITY (ehemals NN)

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien – 97,91 %				
Kaimaninseln				
22.100	Baidu, Inc.	HKD	330.094,76	0,76
46.300	NetEase, Inc.	HKD	835.847,57	1,92
28.533	PDD Holdings, Inc. ADR ^(a)	USD	4.174.663,23	9,61
77.400	Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.922.014,66	6,73
			8.262.620,22	19,02
China				
2.457.200	Agricultural Bank of China Ltd.	CNH	1.256.502,74	2,89
65.408	Beijing Tongrentang Co. Ltd.	CNH	493.274,39	1,14
16.300	BYD Co. Ltd.	CNH	454.038,79	1,04
1.393.800	China Construction Bank Corp.	CNH	1.274.970,55	2,93
365.700	China Life Insurance Co. Ltd.	CNH	1.457.259,65	3,35
252.525	China Merchants Bank Co. Ltd.	CNH	987.891,23	2,27
1.229.400	China Yangtze Power Co. Ltd.	CNH	4.030.932,85	9,28
28.307	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	649.837,52	1,50
478.140	East Money Information Co. Ltd.	CNH	944.281,85	2,17
23.300	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.	CNH	424.172,43	0,98
613.300	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	CNH	411.810,72	0,95
129.000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	CNH	990.973,07	2,28
204.100	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	CNH	1.297.631,86	2,99
17.272	Kweichow Moutai Co. Ltd.	CNH	4.189.620,02	9,64
635.916	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.	CNH	1.443.795,19	3,32
194.500	Midea Group Co. Ltd.	CNH	1.492.727,54	3,44
30.800	NAURA Technology Group Co. Ltd.	CNH	1.063.404,17	2,45
176.950	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	CNH	246.235,54	0,57
56.208	Rigol Technologies Co. Ltd.	CNH	348.020,88	0,80
87.649	Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd.	CNH	217.162,13	0,50
72.434	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd.	CNH	425.711,33	0,98
200.200	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNH	1.776.581,09	4,09
32.215	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	CNH	1.315.921,60	3,03
19.084	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.	CNH	370.927,39	0,85
55.500	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	CNH	683.640,31	1,57
144.000	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	CNH	1.555.481,69	3,58
84.100	Wuhan Huazhong Numerical Control Co. Ltd.	CNH	424.164,69	0,98
88.100	WuXi AppTec Co. Ltd.	CNH	901.382,84	2,07
445.400	Yutong Bus Co. Ltd.	CNH	828.799,54	1,91
145.500	ZTE Corp.	CNH	541.203,19	1,25
			32.498.356,79	74,80
Hongkong				
34.300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.176.935,16	2,71
428.000	Lenovo Group Ltd.	HKD	599.476,41	1,38
			1.776.411,57	4,09
STAMMAKTIEN GESAMT			42.537.388,58	97,91
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			42.537.388,58	97,91
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			42.537.388,58	97,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CHINA A-SHARE EQUITY (ehemals NN)

Devisentermingeschäfte – 0,00 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	56.508	USD	61.356	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	1.104,59	0,00
USD	6.342	EUR	5.711	State Street Bank and Trust Co.	2. Januar 2024	33,42	0,00
EUR	1.391	USD	1.510	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	27,22	0,00
EUR	1.131	USD	1.244	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	5,93	0,00
EUR	125	USD	135	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	3,15	0,00
EUR	129	USD	139	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	2,79	0,00
EUR	125	USD	137	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	0,86	0,00
USD	141	EUR	127	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	0,74	0,00

UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **1.178,70** **0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	127	USD	141	State Street Bank and Trust Co.	3. Januar 2024	(0,75)	(0,00)
USD	819	EUR	749	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(9,36)	(0,00)
EUR	5.711	USD	6.346	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(33,25)	(0,00)

UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN **(43,36)** **(0,00)**

	Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN	42.538.523,92	97,91
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	907.266,42	2,09
NETTOVERMÖGEN GESAMT	43.445.790,34	100,00

Portfolioallokation zum 31. Dezember 2023	% des NIW
Stammaktien	
Basiskonsumgüter	23,17
Kommunikation	21,37
Finanzwesen	15,67
Versorger	9,28
Nicht-Basiskonsumgüter	8,87
Industrie	8,15
Technologie	5,75
Grundstoffe	3,58
Energie	2,07
STAMMAKTIEEN GESAMT	97,91

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ING DINAMIC

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

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

Organismen für gemeinsame Anlagen

OFFENE FONDS – 96,88 %

Irland

1.547	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	EUR	243.621,56	0,60
-------	--	-----	------------	------

Luxemburg

2	Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - I Cap EUR (hedged i)	EUR	8.222,06	0,02
2.409	Goldman Sachs Euro Bond - I Cap EUR	EUR	1.297.105,34	3,22
1.143	Goldman Sachs Euro Credit - I Cap EUR	EUR	2.390.104,44	5,93
385	Goldman Sachs Euro Long Duration Bond - I Cap EUR	EUR	2.755.980,00	6,83
119	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity - I Cap EUR	EUR	1.341.593,41	3,33
2	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) - Z Dis EUR (hedged iii)	EUR	7.835,79	0,02
491	Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) - I Cap EUR	EUR	4.266.357,14	10,58
8.431	Goldman Sachs Global Sustainable Equity - I Cap EUR	EUR	5.975.680,16	14,81
3.912	Goldman Sachs Green Bond Short Duration - I Cap EUR	EUR	1.919.383,68	4,76
43	Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) - Z Cap EUR	EUR	509.329,04	1,26
805	Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Dis EUR	EUR	6.120.895,61	15,17
467	Goldman Sachs Romania Equity - I Cap RON	RON	6.071.290,75	15,05
914	Goldman Sachs Romania RON Bond - I Cap RON	RON	6.041.842,70	14,98
23	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities - Z Cap EUR	EUR	117.938,71	0,29
2	Goldman Sachs US High Yield - I Cap EUR (hedged i)	EUR	10.817,07	0,03

OFFENE FONDS GESAMT

38.834.375,90 96,28

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

39.077.997,46 96,88

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE

39.077.997,46 96,88

Terminkontrakte – 0,45 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
(26)	EURO STOXX 50 Index Futures 15. März 2024	Short	1.181.180,00	9.230,00	0,02
USD					
6	MSCI World Energy Index 15. März 2024	Long	252.688,18	6.333,23	0,02
4	NASDAQ 100 E-mini Index Futures 15. März 2024	Long	1.232.861,09	41.674,30	0,10
5	S&P500 E-mini Index Futures 15. März 2024	Long	1.090.843,25	32.174,24	0,08
43	US Treasury Notes 10YR Futures 19. März 2024	Long	4.394.420,74	97.671,37	0,24
			6.970.813,26	177.853,14	0,44
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				187.083,14	0,46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ING DINAMIC

Terminkontrakte – (0,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
JPY					
(2)	Japanese Government Bond 10YR Futures 13. März 2024	Short	1.884.115,41	(5.008,55)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(5.008,55)	(0,01)

Devisentermingeschäfte – 0,02 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
RON	132.731.768	EUR	26.648.134	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	10.940,02	0,02
EUR	36.393	RON	180.906	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	58,48	0,00
EUR	181.486	RON	903.357	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	47,27	0,00
EUR	167.414	RON	833.303	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	45,76	0,00
RON	161.428	EUR	32.408	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	14,83	0,00
RON	248.612	EUR	49.921	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	12,17	0,00
RON	119.754	EUR	24.048	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	4,54	0,00
RON	13.105	EUR	2.632	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	0,06	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						11.123,13	0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
RON	10.606	EUR	2.132	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(1,67)	(0,00)
EUR	5.614	RON	27.980	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(6,25)	(0,00)
RON	79.536	EUR	15.984	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(8,92)	(0,00)
EUR	19.668	RON	98.002	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(16,03)	(0,00)
EUR	40.048	RON	199.478	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(16,78)	(0,00)
EUR	40.127	RON	199.884	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(19,97)	(0,00)
EUR	88.005	RON	438.332	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(33,89)	(0,00)
RON	823.182	EUR	165.391	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(55,94)	(0,00)
RON	292.079	EUR	58.729	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(65,18)	(0,00)
EUR	74.659	RON	372.057	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(68,64)	(0,00)
RON	581.818	EUR	116.956	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(98,59)	(0,00)
RON	2.791.910	EUR	561.069	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(316,10)	(0,00)
RON	3.199.778	EUR	643.255	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(582,03)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						(1.289,99)	(0,00)

	Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN	39.269.905,19	97,35
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	1.066.212,59	2,65
NETTOVERMÖGEN GESAMT	40.336.117,78	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ROMANIA EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert % des	
			RON	NIW

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

Stammaktien – 97,46 %

Österreich

27.500	ANDRITZ AG	EUR	7.716.071,25	0,63
30.000	BAWAG Group AG	EUR	7.160.872,31	0,58
256.000	Erste Group Bank AG	EUR	46.778.395,91	3,82
81.500	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	10.744.542,16	0,88
			72.399.881,63	5,91

Tschechische Republik

127.500	CEZ AS	CZK	24.625.908,29	2,01
135.000	Komerčni Banka AS	CZK	19.708.887,66	1,61
1.250.000	Moneta Money Bank AS	CZK	23.576.309,14	1,92
			67.911.105,09	5,54

Griechenland

350.000	OPAP S.A.	EUR	26.762.479,24	2,19
			928.200,11	4,51

Ungarn

400.000	Magyar Telekom Telecommunications PLC ADR ^(a)	HUF	3.550.757,36	0,29
320.000	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	HUF	11.770.604,47	0,96
135.000	OTP Bank Nyrt	HUF	27.763.069,85	2,27
50.000	Richter Gedeon Nyrt	HUF	5.694.488,07	0,46
			48.778.919,75	3,98

Luxemburg

617.480	Allegro.eu S.A.	PLN	23.567.397,89	1,92
---------	-----------------	-----	---------------	------

Niederlande

760.000	Digi Communications NV	RON	33.440.000,00	2,73
---------	------------------------	-----	---------------	------

Polen

109.000	Alior Bank S.A.	PLN	9.530.095,09	0,78
52.722	Asseco Poland S.A.	PLN	4.413.954,32	0,36
806.000	Bank Millennium S.A.	PLN	7.712.587,01	0,63
185.000	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	32.216.379,56	2,63
40.000	CCC S.A.	PLN	2.801.857,53	0,23
50.000	Dino Polska S.A.	PLN	26.381.944,18	2,15
875.000	Enea S.A.	PLN	9.189.586,48	0,75
9.750	Grupa Kety S.A.	PLN	8.319.159,84	0,68
127.432	Jastrzebska Spolka Weglowa S.A.	PLN	6.134.179,35	0,50
129.500	KGHM Polska Miedz S.A.	PLN	18.198.387,64	1,49
20.000	KRUK S.A.	PLN	10.926.144,89	0,89
710	LPP S.A.	PLN	13.165.088,35	1,07
11.500	mBank S.A.	PLN	7.046.447,21	0,58

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert % des	
			RON	NIW

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

Stammaktien – 97,46 % (Fortsetzung)

Polen (Fortsetzung)

812.063	Orange Polska S.A.	PLN	7.570.641,98	0,62
365.000	ORLEN S.A.	PLN	27.381.216,86	2,23
1.100.000	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	PLN	10.932.787,62	0,89
880.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PLN	50.715.637,04	4,14
370.000	Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.	PLN	20.031.151,10	1,63
39.500	Santander Bank Polska S.A.	PLN	22.158.198,92	1,81
3.000.000	Tauron Polska Energia S.A.	PLN	12.829.630,50	1,05
43.000	XTB S.A.	PLN	1.862.552,66	0,15
			309.517.628,13	25,26

Rumänien

8.750.000	Aquila Part Prod Com S.A.	RON	8.050.000,00	0,66
4.925.000	Banca Transilvania S.A.	RON	119.480.500,00	9,75
3.320.000	BRD-Groupe Societe Generale S.A.	RON	59.494.400,00	4,86
95.000	Bursa de Valori Bucuresti S.A.	RON	6.232.000,00	0,51
4.650.000	MED Life S.A.	RON	18.507.000,00	1,51
205.000,000	OMV Petrom S.A.	RON	117.772.500,00	9,61
920.000	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica S.A.	RON	117.760.000,00	9,61
900.000	Societatea Energetica Electrica S.A.	RON	10.332.000,00	0,84
1.338.509	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ S.A.GDR ^(a)	RON	67.059.300,90	5,47
745.000	Societatea Nationala Nuclearelectrica S.A.	RON	36.579.500,00	2,99
75.000	Sphera Franchise Group S.A.	RON	1.927.500,00	0,16
14.000.000	Teraplast S.A.	RON	7.210.000,00	0,59
136.000	Transelectrica S.A.	RON	4.093.600,00	0,33
800.000	Transgaz SA Medias	RON	15.088.000,00	1,23
400.000	TTS Transport Trade Services S.A.	RON	10.800.000,00	0,88
			600.386.300,90	49,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ROMANIA EQUITY

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert % des	
			RON	NIW

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

Stammaktien – 97,46 % (Fortsetzung)

Slowakei

201.000	GEVORKYAN as	CZK	11.421.815,00	0,93
---------	--------------	-----	---------------	------

STAMMAKTIEN GESAMT 1.194.185.527,63 97,46

Organismen für gemeinsame Anlagen

Geschlossene Fonds – 1,46 %

Rumänien

5.000.000	Evergent Investments S.A.	RON	6.350.000,00	0,52
3.080.441	SIF 5 Oltenia Craiova S.A.	RON	5.852.837,90	0,48
17.462.379	Transilvania Invt Alliance S.A.	RON	5.692.735,55	0,46
			17.895.573,45	1,46

GESCHLOSSENE FONDS GESAMT 17.895.573,45 1,46

ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT 1.212.081.101,08 98,92

	Marktwert	% des
	RON	NIW

ANLAGEN 1.212.081.101,08 98,92

SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN 13.202.521,58 1,08

NETTOVERMÖGEN GESAMT 1.225.283.622,66 100,00

Portfolioallokation zum 31. Dezember 2023	% des NIW
---	-----------

Stammaktien

Finanzwesen	39,44
Versorger	19,70
Energie	18,77
Kommunikation	5,56
Basiskonsumgüter	4,12
Industrie	3,69
Nicht-Basiskonsumgüter	3,65
Grundstoffe	2,17
Technologie	0,36
STAMMAKTIEN GESAMT	97,46

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CZECH CROWN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert CZK	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 94,22 %						
Österreich						
30.000.000	Raiffeisen Bank International AG	CZK	2,070 %	15. September 2024	29.268.300,00	0,34
Tschechische Republik						
8.000.000	Allwyn International AS	CZK	5,200 %	23. September 2024	7.680.000,00	0,09
135.000.000	Czech Republic Government Bond ^(a)	CZK	ZCP	12. Dezember 2024	128.628.750,60	1,49
1.358.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	1,250 %	14. Februar 2025	1.305.560.368,28	15,08
218.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	2,400 %	17. September 2025	210.435.465,40	2,43
370.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	1,000 %	26. Juni 2026	342.537.786,00	3,96
190.700.000	Czech Republic Government Bond	CZK	0,250 %	10. Februar 2027	170.081.710,51	1,97
160.000.000	Czech Republic Government Bond ^(b)	CZK	6,790 %	19. November 2027	160.257.152,00	1,85
455.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	2,500 %	25. August 2028	431.140.182,20	4,98
50.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	5,750 %	29. März 2029	54.675.439,00	0,63
687.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	2,750 %	23. Juli 2029	651.774.707,04	7,53
126.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	0,050 %	29. November 2029	101.738.495,88	1,18
245.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	0,950 %	15. Mai 2030	206.820.420,10	2,39
60.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	5,000 %	30. September 2030	64.456.800,60	0,74
375.700.000	Czech Republic Government Bond	CZK	1,200 %	13. März 2031	316.320.817,88	3,65
50.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	6,200 %	16. Juni 2031	58.008.797,00	0,67
30.000.000	Czech Republic Government Bond ^(b)	CZK	6,900 %	31. Oktober 2031	30.514.695,60	0,35
420.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	1,750 %	23. Juni 2032	361.058.321,40	4,17
40.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	4,500 %	11. November 2032	42.190.394,40	0,49
190.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	2,000 %	13. Oktober 2033	162.958.263,30	1,88
417.500.000	Czech Republic Government Bond	CZK	4,900 %	14. April 2034	455.837.317,43	5,27
135.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	3,500 %	30. Mai 2035	130.991.203,35	1,51
380.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	4,200 %	4. Dezember 2036	394.502.468,20	4,56
1.080.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	1,500 %	24. April 2040	770.723.640,00	8,91
143.000.000	Czech Republic Government Bond ^(b)	CZK	7,090 %	18. August 2043	141.864.675,81	1,64
381.200.000	Czech Republic Government Bond	CZK	4,850 %	26. November 2057	428.727.070,62	4,95
30.000.000	EPH Financing CZ AS	CZK	4,500 %	17. März 2025	28.653.000,00	0,33
20.000.000	Moneta Money Bank AS	CZK	8,000 %	15. Dezember 2026	21.200.000,00	0,25
6.000.000	NET4GAS sro ^(b)	CZK	8,040 %	28. Januar 2028	5.592.600,00	0,06
51.000.000	NET4GAS sro	CZK	2,745 %	28. Januar 2031	41.202.900,00	0,48
					7.226.133.442,60	83,49
Deutschland						
4.900.000	Bundesobligation	EUR	2,400 %	19. Oktober 2028	123.483.159,60	1,43
2.800.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,400 %	15. November 2030	71.181.260,56	0,82
23.000.000	Bundesschatzanweisungen	EUR	0,200 %	14. Juni 2024	559.485.203,34	6,46
					754.149.623,50	4,09
Rumänien						
2.000.000	Romanian Government International Bond	EUR	6,375 %	18. September 2033	52.190.785,32	0,60
Spanien						
60.000.000	Banco Santander S.A.	CZK	2,350 %	21. September 2026	56.373.600,00	0,65
Supranational						
36.000.000	Black Sea Trade & Development Bank ^(b)	CZK	7,690 %	23. März 2026	34.876.080,00	0,40
42.000.000	International Investment Bank ^(c)	CZK	1,500 %	26. April 2024	2.310.000,00	0,03
					37.186.080,00	0,43
ANLEIHEN GESAMT					8.155.301.831,42	94,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CZECH CROWN BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers		Währung	Marktwert CZK	% des NIW		
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere							
Organismen für gemeinsame Anlagen							
Offene Fonds – 3,99 %							
Luxemburg							
1.901	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - Z Dis(Q) EUR (hedged i)		EUR	175.241.951,07	2,03		
1	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency) - Z Dis EUR (hedged iv)		EUR	163,93	0,00		
1.732	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) - Z Dis EUR (hedged iii)		EUR	169.749.067,51	1,96		
				344.991.182,51	3,99		
OFFENE FONDS GESAMT				344.991.182,51	3,99		
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT				8.500.293.013,93	98,21		
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE				8.500.293.013,93	98,21		
Devisentermingeschäfte – (0,07 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust CZK	% des NIW
CZK	38.772.884	EUR	1.580.000	Morgan Stanley Europe SE	16. Februar 2024	(359.273,72)	(0,00)
CZK	415.894.506	EUR	16.816.000	Deutsche Bank AG	16. Februar 2024	(590.534,68)	(0,01)
CZK	110.721.825	EUR	4.500.000	Morgan Stanley Europe SE	16. Februar 2024	(730.522,93)	(0,01)
CZK	96.221.688	EUR	3.930.000	HSBC Continental Europe	22. Januar 2024	(944.904,79)	(0,01)
CZK	72.099.652	EUR	2.950.000	Morgan Stanley Europe SE	16. Februar 2024	(963.553,86)	(0,01)
CZK	374.414.660	EUR	15.250.000	Deutsche Bank AG	22. Januar 2024	(2.631.277,54)	(0,03)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						(6.220.067,52)	(0,07)
				Marktwert CZK	% des NIW		
ANLAGEN				8.494.072.946,41	98,14		
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				160.972.786,79	1,86		
NETTOVERMÖGEN GESAMT				8.655.045.733,20	100,00		

(a) Nullkupon-Wertpapier.

(b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Dezember 2023 notiert waren.

(c) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS CZECH CROWN SHORT DURATION BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers		Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert CZK	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere							
Anleihen – 98,91 %							
Österreich							
6.000.000	Raiffeisen Bank International AG		CZK	2,070 %	15. September 2024	5.853.660,00	0,97
Tschechische Republik							
105.000.000	Czech Republic Government Bond ^(a)		CZK	ZCP	12. Dezember 2024	100.044.583,80	16,52
132.000.000	Czech Republic Government Bond		CZK	1,250 %	14. Februar 2025	126.902.775,12	20,96
60.000.000	Czech Republic Government Bond		CZK	2,400 %	17. September 2025	57.918.018,00	9,57
42.000.000	Czech Republic Government Bond		CZK	1,000 %	26. Juni 2026	38.882.667,60	6,42
51.000.000	Czech Republic Government Bond		CZK	0,250 %	10. Februar 2027	45.485.932,02	7,51
161.000.000	Czech Republic Government Bond ^(b)		CZK	6,790 %	19. November 2027	161.258.759,20	26,64
160.000.000	Czech Republic Government Bond ^(b)		CZK	6,790 %	19. November 2027	160.257.152,00	1,85
						530.492.735,74	87,62
Finnland							
700.000	Finland Government Bond		EUR	2,000 %	15. April 2024	17.208.047,90	2,84
Frankreich							
1.000.000	French Republic Government Bond OAT ^(a)		EUR	ZCP	25. März 2024	24.489.911,86	4,05
Deutschland							
800.000	Bundesschatzanweisungen ^(a)		EUR	ZCP	15. März 2024	19.612.129,70	3,24
Supranational							
21.000.000	International Investment Bank ^(c)		CZK	1,500 %	26. April 2024	1.155.000,00	0,19
						37.186.080,00	0,43
ANLEIHEN GESAMT						598.811.485,20	98,91
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT						598.811.485,20	98,91
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE						598.811.485,20	98,91
Devisentermingeschäfte – (0,01 %)							
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust CZK	% des NIW
CZK	60.848.282	EUR	2.460.000	J.P. Morgan SE	16. Februar 2024	(79.001,49)	(0,01)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(79.001,49)	(0,01)
						Marktwert CZK	% des NIW
ANLAGEN						598.732.483,71	98,90
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						6.693.549,32	1,10
NETTOVERMÖGEN GESAMT						605.426.033,03	100,00

^(a) Nullkupon-Wertpapier.

^(b) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Dezember 2023 notiert waren.

^(c) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert CZK	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 93,80 %						
Angola						
820.000	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26. November 2029	728.678,25	0,40
1.100.000	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14. April 2032	967.061,72	0,53
400.000	Angolan Government International Bond	USD	9,125 %	26. November 2049	325.973,09	0,18
					2.021.713,06	1,11
Armenien						
650.000	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26. September 2029	566.201,59	0,31
993.000	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	2. Februar 2031	810.823,15	0,45
					1.377.024,74	0,76
Aserbaidschan						
800.000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	1. September 2032	694.112,01	0,38
800.000	Southern Gas Corridor CJSC	USD	6,875 %	24. März 2026	812.481,83	0,45
					1.506.593,84	0,83
Bahrain						
2.000.000	Bahrain Government International Bond	USD	4,250 %	25. Januar 2028	1.886.055,94	1,04
750.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,625 %	30. September 2031	704.562,02	0,39
1.450.000	Bahrain Government International Bond	USD	5,250 %	25. Januar 2033	1.290.766,05	0,71
300.000	Bahrain Government International Bond	USD	6,250 %	25. Januar 2051	248.979,85	0,14
					4.130.363,86	2,28
Bolivien						
700.000	Bolivian Government International Bond	USD	4,500 %	20. März 2028	332.704,51	0,18
Brasilien						
1.100.000	Brazilian Government International Bond	USD	2,875 %	6. Juni 2025	1.061.830,94	0,58
900.000	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13. Januar 2028	891.578,32	0,49
500.000	Brazilian Government International Bond	USD	3,875 %	12. Juni 2030	457.518,50	0,25
300.000	Brazilian Government International Bond	USD	6,250 %	18. März 2031	311.317,91	0,17
2.050.000	Brazilian Government International Bond	USD	3,750 %	12. September 2031	1.828.839,24	1,01
450.000	Brazilian Government International Bond	USD	6,000 %	20. Oktober 2033	450.092,39	0,25
1.080.000	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14. Januar 2050	829.703,98	0,46
					5.830.881,28	3,21
Britische Jungferninseln						
600.000	Chinalco Capital Holdings Ltd.	USD	2,125 %	3. Juni 2026	559.831,16	0,31
600.000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd.	USD	3,500 %	4. Mai 2027	582.886,94	0,32
					1.142.718,10	0,63
Kaimaninseln						
700.000	Gaci First Investment Co.	USD	5,000 %	13. Oktober 2027	707.134,41	0,39
Chile						
1.600.000	Chile Government International Bond	USD	2,550 %	27. Januar 2032	1.374.226,48	0,76
1.100.000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	31. Januar 2034	981.642,07	0,54
255.000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	7. Mai 2041	193.677,98	0,11
770.000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	25. Januar 2050	584.977,75	0,32
400.000	Chile Government International Bond	USD	4,000 %	31. Januar 2052	328.561,56	0,18
550.000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	22. Januar 2061	367.914,03	0,20
500.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	4,375 %	5. Februar 2049	403.507,58	0,22
500.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18. August 2050	303.364,28	0,17
200.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	USD	4,700 %	7. Mai 2050	164.733,31	0,09
200.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	USD	3,693 %	13. September 2061	133.756,66	0,08
700.000	Empresa Nacional del Petroleo	USD	5,250 %	6. November 2029	676.736,38	0,37
399.000	Empresa Nacional del Petroleo	USD	6,150 %	10. Mai 2033	400.494,18	0,22
					5.913.592,26	3,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 93,80 % (Fortsetzung)						
China						
1.200.000	China Government International Bond	USD	1,250 %	26. Oktober 2026	1.104.709,73	0,61
1.000.000	China Government International Bond	USD	1,750 %	26. Oktober 2031	860.782,12	0,47
					1.965.491,85	1,08
Kolumbien						
1.800.000	Colombia Government International Bond	USD	3,000 %	30. Januar 2030	1.515.282,08	0,84
2.900.000	Colombia Government International Bond	USD	3,250 %	22. April 2032	2.309.101,66	1,27
200.000	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	2. Februar 2034	211.115,83	0,12
200.000	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	14. November 2035	218.822,98	0,12
200.000	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18. Januar 2041	181.606,29	0,10
400.000	Colombia Government International Bond	USD	5,000 %	15. Juni 2045	309.368,67	0,17
800.000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	15. Februar 2061	497.322,52	0,27
					5.242.620,03	2,89
Costa Rica						
300.000	Costa Rica Government International Bond	USD	4,375 %	30. April 2025	296.216,60	0,16
950.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,125 %	19. Februar 2031	972.180,47	0,54
704.000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	3. April 2034	729.775,93	0,40
600.000	Costa Rica Government International Bond	USD	5,625 %	30. April 2043	546.368,33	0,30
600.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,000 %	4. April 2044	625.818,59	0,35
400.000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,300 %	13. November 2054	434.037,45	0,24
1.000.000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,375 %	15. Mai 2043	892.957,38	0,49
					4.497.354,75	2,48
Dominikanische Republik						
1.000.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	19. Juli 2028	1.002.315,59	0,55
500.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22. Februar 2029	489.609,09	0,27
2.300.000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23. September 2032	2.097.053,87	1,16
400.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,300 %	21. Januar 2041	345.582,61	0,19
500.000	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30. April 2044	529.481,31	0,29
500.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,850 %	27. Januar 2045	497.158,47	0,27
250.000	Dominican Republic International Bond	USD	6,500 %	15. Februar 2048	238.102,30	0,13
200.000	Dominican Republic International Bond	USD	5,875 %	30. Januar 2060	172.780,69	0,10
					5.372.083,93	2,96
Ecuador						
1.500.000	Ecuador Government International Bond ^(a)	USD	ZCP	31. Juli 2030	428.179,74	0,24
2.400.000	Ecuador Government International Bond ^(b)	USD	3,500 %	31. Juli 2035	857.866,54	0,47
2.200.000	Ecuador Government International Bond ^(b)	USD	2,500 %	31. Juli 2040	697.305,29	0,38
					1.983.351,57	1,09
Ägypten						
700.000	Egypt Government International Bond	USD	5,250 %	6. Oktober 2025	635.367,44	0,35
1.080.000	Egypt Government International Bond	USD	5,800 %	30. September 2027	831.461,57	0,46
500.000	Egypt Government International Bond	USD	7,625 %	29. Mai 2032	347.450,35	0,19
700.000	Egypt Government International Bond	USD	8,875 %	29. Mai 2050	446.380,32	0,24
225.000	Egypt Government International Bond	USD	8,750 %	30. September 2051	141.796,24	0,08
800.000	Egypt Government International Bond	USD	8,150 %	20. November 2059	489.992,07	0,27
800.000	Egypt Government International Bond	USD	7,500 %	16. Februar 2061	466.196,30	0,26
					3.358.644,29	1,85
Georgien						
1.900.000	Georgian Railway JSC	USD	4,000 %	17. Juni 2028	1.746.405,12	0,96
Guatemala						
900.000	Guatemala Government Bond	USD	4,375 %	5. Juni 2027	863.559,75	0,48
200.000	Guatemala Government Bond	USD	5,250 %	10. August 2029	196.296,43	0,11
200.000	Guatemala Government Bond	USD	6,600 %	13. Juni 2036	205.846,87	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 93,80 % (Fortsetzung)						
Guatemala (Fortsetzung)						
400.000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	1. Juni 2050	378.913,82	0,21
					1.644.616,87	0,91
Honduras						
700.000	Honduras Government International Bond	USD	6,250 %	19. Januar 2027	672.341,26	0,37
750.000	Honduras Government International Bond	USD	5,625 %	24. Juni 2030	669.023,99	0,37
					1.341.365,25	0,74
Hongkong						
1.600.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3,875 %	19. Juni 2029	1.502.762,72	0,83
Ungarn						
50.000	Hungary Government International Bond	USD	5,375 %	25. März 2024	49.964,96	0,03
950.000	Hungary Government International Bond	USD	5,250 %	16. Juni 2029	957.024,31	0,53
1.410.000	Hungary Government International Bond	USD	2,125 %	22. September 2031	1.136.557,66	0,63
500.000	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22. September 2032	533.880,34	0,29
650.000	Hungary Government International Bond	USD	5,500 %	16. Juni 2034	661.237,23	0,36
200.000	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29. März 2041	239.369,60	0,13
1.200.000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21. September 2051	811.210,10	0,45
532.000	Hungary Government International Bond	USD	6,750 %	25. September 2052	594.687,96	0,33
281.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	USD	6,125 %	4. Dezember 2027	286.545,23	0,16
					5.270.477,39	2,91
Indien						
1.100.000	Export-Import Bank of India	USD	3,250 %	15. Januar 2030	1.002.876,62	0,55
600.000	Export-Import Bank of India	USD	2,250 %	13. Januar 2031	502.580,61	0,28
					1.505.457,23	0,83
Indonesien						
500.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5,450 %	15. Mai 2030	504.815,75	0,28
250.000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5,800 %	15. Mai 2050	242.080,54	0,13
750.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,850 %	15. Oktober 2030	715.443,65	0,39
250.000	Indonesia Government International Bond	USD	3,550 %	31. März 2032	231.166,74	0,13
1.200.000	Indonesia Government International Bond	USD	5,250 %	17. Januar 2042	1.247.497,62	0,69
500.000	Pertamina Persero PT	USD	1,400 %	9. Februar 2026	463.656,55	0,26
400.000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	9. Februar 2031	338.796,92	0,19
1.250.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,300 %	23. Juni 2025	1.203.915,84	0,66
300.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,700 %	6. Juni 2032	301.782,51	0,17
1.300.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	6,150 %	21. Mai 2048	1.342.929,97	0,74
400.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	4,000 %	30. Juni 2050	312.424,22	0,17
					6.904.510,31	3,81
Jamaika						
300.000	Jamaica Government International Bond	USD	6,750 %	28. April 2028	319.686,55	0,17
650.000	Jamaica Government International Bond	USD	8,000 %	15. März 2039	810.498,15	0,45
850.000	Jamaica Government International Bond	USD	7,875 %	28. Juli 2045	1.035.496,28	0,57
					2.165.680,98	1,19
Jordanien						
400.000	Jordan Government International Bond	USD	5,750 %	31. Januar 2027	392.632,14	0,22
400.000	Jordan Government International Bond	USD	7,750 %	15. Januar 2028	414.237,69	0,23
305.000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13. Januar 2029	309.004,72	0,17
800.000	Jordan Government International Bond	USD	7,375 %	10. Oktober 2047	709.233,55	0,39
					1.825.108,10	1,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 93,80 % (Fortsetzung)						
Kasachstan						
300.000	Kazakhstan Government International Bond	USD	3,875 %	14. Oktober 2024	298.762,13	0,17
750.000	Kazakhstan Government International Bond	USD	4,875 %	14. Oktober 2044	722.772,79	0,40
400.000	Kazakhstan Government International Bond	USD	6,500 %	21. Juli 2045	455.758,52	0,25
700.000	QazaqGaz NC JSC	USD	4,375 %	26. September 2027	674.379,73	0,37
					2.151.673,17	1,19
Kenia						
400.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	6,875 %	24. Juni 2024	388.055,15	0,22
200.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,000 %	22. Mai 2032	180.920,93	0,10
1.000.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	6,300 %	23. Januar 2034	801.797,50	0,44
600.000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,250 %	28. Februar 2048	496.523,00	0,27
					1.867.296,58	1,03
Kuwait						
2.100.000	Kuwait International Government Bond	USD	3,500 %	20. März 2027	2.051.542,88	1,13
Malaysia						
800.000	Khazanah Global Sukuk Bhd	USD	4,687 %	1. Juni 2028	804.707,00	0,44
300.000	Malaysia Wakala Sukuk Bhd	USD	2,070 %	28. April 2031	260.019,42	0,14
270.000	Malaysia Wakala Sukuk Bhd	USD	3,075 %	28. April 2051	208.005,43	0,11
1.300.000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,500 %	21. April 2030	1.220.366,25	0,67
500.000	Petronas Capital Ltd.	USD	2,480 %	28. Januar 2032	427.884,03	0,24
300.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,500 %	18. März 2045	275.618,94	0,15
800.000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,550 %	21. April 2050	734.668,15	0,41
1.000.000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,404 %	28. April 2061	718.797,66	0,40
					4.650.066,88	2,56
Mexiko						
400.000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31. Juli 2047	343.399,38	0,19
800.000	Mexico Government International Bond	USD	4,125 %	21. Januar 2026	793.313,49	0,44
1.200.000	Mexico Government International Bond	USD	3,250 %	16. April 2030	1.087.136,50	0,60
500.000	Mexico Government International Bond	USD	4,875 %	19. Mai 2033	482.069,12	0,27
400.000	Mexico Government International Bond	USD	4,600 %	10. Februar 2048	330.064,01	0,18
500.000	Mexico Government International Bond	USD	4,500 %	31. Januar 2050	408.238,45	0,22
400.000	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	12. Oktober 2110	357.732,44	0,20
1.000.000	Petroleos Mexicanos	USD	5,950 %	28. Januar 2031	798.099,61	0,44
400.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,375 %	23. Januar 2045	259.363,96	0,14
1.300.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,750 %	21. September 2047	854.359,84	0,47
405.000	Petroleos Mexicanos	USD	6,350 %	12. Februar 2048	257.771,26	0,14
1.200.000	Petroleos Mexicanos	USD	7,690 %	23. Januar 2050	854.802,59	0,47
					6.826.350,65	3,76
Mongolei						
900.000	Mongolia Government International Bond	USD	3,500 %	7. Juli 2027	807.029,33	0,45
1.150.000	Mongolia Government International Bond	USD	4,450 %	7. Juli 2031	968.296,71	0,53
					1.775.326,04	0,98
Marokko						
600.000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15. Dezember 2027	538.112,80	0,30
478.000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	8. März 2028	490.687,64	0,27
1.000.000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15. Dezember 2032	822.023,21	0,45
410.000	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11. Dezember 2042	372.090,63	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 93,80 % (Fortsetzung)						
Marokko (Fortsetzung)						
450.000	Morocco Government International Bond	USD	4,000 %	15. Dezember 2050	322.654,14	0,18
					2.545.568,42	1,40
Namibia						
1.250.000	Namibia International Bonds	USD	5,250 %	29. Oktober 2025	1.232.822,46	0,68
Nigeria						
1.100.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28. November 2027	1.004.525,42	0,56
300.000	Nigeria Government International Bond	USD	6,125 %	28. September 2028	265.787,49	0,15
600.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,375 %	28. September 2033	511.525,10	0,28
1.600.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,696 %	23. Februar 2038	1.311.897,15	0,72
820.000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	28. November 2047	650.725,88	0,36
200.000	Nigeria Government International Bond	USD	9,248 %	21. Januar 2049	179.863,72	0,10
1.000.000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28. September 2051	819.448,62	0,45
					4.743.773,38	2,62
Oman						
1.200.000	Oman Government International Bond	USD	4,750 %	15. Juni 2026	1.185.844,13	0,65
1.000.000	Oman Government International Bond	USD	5,625 %	17. Januar 2028	1.020.014,21	0,56
800.000	Oman Government International Bond	USD	6,500 %	8. März 2047	814.736,83	0,45
1.100.000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17. Januar 2048	1.149.974,68	0,64
500.000	OQ SAOC	USD	5,125 %	6. Mai 2028	493.975,71	0,27
					4.664.545,56	2,57
Panama						
1.000.000	Panama Government International Bond	USD	7,125 %	29. Januar 2026	1.022.935,27	0,56
1.600.000	Panama Government International Bond	USD	2,252 %	29. September 2032	1.170.778,37	0,65
750.000	Panama Government International Bond	USD	6,853 %	28. März 2054	701.204,53	0,39
2.000.000	Panama Government International Bond	USD	3,870 %	23. Juli 2060	1.197.715,22	0,66
200.000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	19. Januar 2063	131.038,64	0,07
					4.223.672,03	2,33
Papua-Neuguinea						
900.000	Papua New Guinea Government International Bond	USD	8,375 %	4. Oktober 2028	850.502,32	0,47
Paraguay						
1.900.000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28. April 2031	1.856.537,65	1,02
500.000	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30. März 2050	444.720,17	0,25
					2.301.257,82	1,27
Peru						
1.100.000	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23. Januar 2031	958.246,15	0,53
1.500.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15. Januar 2034	1.265.683,49	0,70
450.000	Peruvian Government International Bond	USD	6,550 %	14. März 2037	501.022,98	0,28
200.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,600 %	15. Januar 2072	140.764,31	0,08
600.000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28. Juli 2121	372.959,79	0,20
1.300.000	Petroleos del Peru S.A.	USD	4,750 %	19. Juni 2032	929.366,32	0,51
1.000.000	Petroleos del Peru S.A.	USD	5,625 %	19. Juni 2047	620.583,06	0,34
					4.788.626,10	2,64
Philippinen						
1.600.000	Philippine Government International Bond	USD	2,457 %	5. Mai 2030	1.417.103,76	0,78
1.000.000	Philippine Government International Bond	USD	1,950 %	6. Januar 2032	826.132,91	0,46
500.000	Philippine Government International Bond	USD	5,000 %	17. Juli 2033	515.063,10	0,28
800.000	Philippine Government International Bond	USD	2,950 %	5. Mai 2045	602.099,98	0,33
200.000	Philippine Government International Bond	USD	3,200 %	6. Juli 2046	154.158,69	0,08
500.000	Philippine Government International Bond	USD	4,200 %	29. März 2047	444.483,73	0,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 93,80 % (Fortsetzung)						
Philippinen (Fortsetzung)						
200.000	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17. Januar 2048	211.425,69	0,12
					4.170.467,86	2,30
Polen						
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	6,250 %	31. Oktober 2028	211.409,28	0,12
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22. Mai 2033	203.248,35	0,11
542.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	3,250 %	6. April 2026	525.079,05	0,29
621.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16. November 2027	644.597,22	0,36
680.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,750 %	16. November 2032	734.130,04	0,40
1.550.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	4,875 %	4. Oktober 2033	1.569.316,53	0,87
600.000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	4. April 2053	624.638,14	0,34
					4.512.418,61	2,49
Katar						
600.000	Qatar Government International Bond	USD	3,750 %	16. April 2030	586.312,73	0,32
500.000	Qatar Government International Bond	USD	5,103 %	23. April 2048	507.361,17	0,28
1.000.000	Qatar Government International Bond	USD	4,817 %	14. März 2049	975.126,78	0,54
200.000	Qatar Government International Bond	USD	4,400 %	16. April 2050	185.099,50	0,10
2.100.000	QatarEnergy	USD	2,250 %	12. Juli 2031	1.787.706,56	0,99
1.300.000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12. Juli 2051	949.719,39	0,52
					4.991.326,13	2,75
Rumänien						
500.000	Romanian Government International Bond	USD	5,250 %	25. November 2027	496.508,10	0,27
300.000	Romanian Government International Bond	USD	6,625 %	17. Februar 2028	310.564,86	0,17
2.450.000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	14. Februar 2031	2.086.736,07	1,15
500.000	Romanian Government International Bond	USD	3,625 %	27. März 2032	431.613,40	0,24
700.000	Romanian Government International Bond	USD	6,000 %	25. Mai 2034	705.204,10	0,39
200.000	Romanian Government International Bond	USD	5,125 %	15. Juni 2048	171.235,03	0,09
1.000.000	Romanian Government International Bond	USD	4,000 %	14. Februar 2051	722.363,92	0,40
					4.924.225,48	2,71
Ruanda						
1.800.000	Rwanda International Government Bond	USD	5,500 %	9. August 2031	1.440.245,68	0,79
Saudi-Arabien						
500.000	Saudi Government International Bond	USD	4,500 %	17. April 2030	501.658,12	0,28
1.500.000	Saudi Government International Bond	USD	2,750 %	3. Februar 2032	1.318.555,76	0,73
500.000	Saudi Government International Bond	USD	2,250 %	2. Februar 2033	415.326,02	0,23
1.800.000	Saudi Government International Bond	USD	4,500 %	26. Oktober 2046	1.595.350,42	0,88
700.000	Saudi Government International Bond	USD	5,000 %	18. Januar 2053	659.548,95	0,36
400.000	Saudi Government International Bond	USD	3,450 %	2. Februar 2061	281.148,35	0,15
					4.771.587,62	2,63
Senegal						
600.000	Senegal Government International Bond	USD	6,250 %	23. Mai 2033	535.686,56	0,29
1.800.000	Senegal Government International Bond	USD	6,750 %	13. März 2048	1.413.438,61	0,78
					1.949.125,17	1,07
Serbien						
2.200.000	Serbia International Bond	USD	2,125 %	1. Dezember 2030	1.763.128,69	0,97
600.000	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26. September 2033	616.112,50	0,34
					2.379.241,19	1,31

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 93,80 % (Fortsetzung)						
Südafrika						
300.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,875 %	14. April 2026	295.893,69	0,16
800.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,850 %	30. September 2029	751.453,81	0,41
1.700.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	20. April 2032	1.610.752,30	0,89
1.650.000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,750 %	30. September 2049	1.315.376,11	0,73
					3.973.475,91	2,19
Tadschikistan						
1.700.000	Republic of Tajikistan International Bond	USD	7,125 %	14. September 2027	1.466.889,95	0,81
Trinidad						
600.000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4,500 %	4. August 2026	597.672,27	0,33
600.000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4,500 %	26. Juni 2030	578.704,10	0,32
					1.176.376,37	0,65
Türkei						
700.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	9,758 %	13. November 2025	743.118,12	0,41
300.000	Turkiye Government International Bond	USD	7,375 %	5. Februar 2025	305.296,37	0,17
1.000.000	Turkiye Government International Bond	USD	9,875 %	15. Januar 2028	1.110.520,58	0,61
400.000	Turkiye Government International Bond	USD	9,375 %	14. März 2029	442.742,99	0,25
1.500.000	Turkiye Government International Bond	USD	5,250 %	13. März 2030	1.376.385,33	0,76
600.000	Turkiye Government International Bond	USD	5,950 %	15. Januar 2031	565.752,35	0,31
545.000	Turkiye Government International Bond	USD	9,375 %	19. Januar 2033	615.945,26	0,34
300.000	Turkiye Government International Bond	USD	6,000 %	14. Januar 2041	254.236,97	0,14
400.000	Turkiye Government International Bond	USD	4,875 %	16. April 2043	291.904,66	0,16
600.000	Turkiye Government International Bond	USD	6,625 %	17. Februar 2045	528.112,19	0,29
600.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	USD	6,125 %	3. Mai 2024	599.630,09	0,33
					6.833.644,91	3,77
Vereinigte Arabische Emirate						
800.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	2,125 %	30. September 2024	779.439,43	0,43
1.200.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,125 %	16. April 2030	1.130.291,54	0,62
1.400.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,125 %	30. September 2049	1.030.331,58	0,57
400.000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,000 %	15. September 2051	286.939,59	0,16
2.400.000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3,625 %	10. März 2033	2.042.377,78	1,13
600.000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	2,875 %	7. November 2029	547.925,86	0,30
					5.817.305,78	3,21
Uruguay						
1.600.000	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23. Januar 2031	1.586.198,05	0,87
1.841.849	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28. Oktober 2034	1.995.746,96	1,10
200.000	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18. Juni 2050	200.687,96	0,11
1.850.000	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20. April 2055	1.804.904,31	1,00
					5.587.537,28	3,08
Usbekistan						
200.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	7,850 %	12. Oktober 2028	209.625,81	0,11
400.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	3,700 %	25. November 2030	337.008,53	0,19
250.000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	3,900 %	19. Oktober 2031	209.830,64	0,12
550.000	Uzbekneftegaz JSC	USD	4,750 %	16. November 2028	459.031,48	0,25
					1.215.496,46	0,67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX

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

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

Anleihen – 93,80 % (Fortsetzung)

Vietnam

1.000.000	Vietnam Government International Bond	USD	4,800 %	19. November 2024	988.207,13	0,55
-----------	---------------------------------------	-----	---------	-------------------	------------	------

ANLEIHEN GESAMT **170.159.252,27** **93,80**

ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT **170.159.252,27** **93,80**

MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE **170.159.252,27** **93,80**

Terminkontrakte – (0,13 %)

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

USD

34	US 2 Year Note (CBT) Futures 28. März 2024	Long	7.001.078,11	65.343,73	0,03
82	US 5 Year Note (CBT) Futures 28. März 2024	Long	8.919.421,92	178.853,36	0,10
15	US Treasury Long Bond Futures 19. März 2024	Long	1.874.062,50	126.562,50	0,07
21	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19. März 2024	Long	2.805.468,75	179.890,63	0,10
			20.600.031,28	550.650,22	0,30

UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN **513.307,91** **0,30**

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

EUR

(229)	US Treasury Notes 10YR Futures 19. März 2024	Short	25.851.953,13	(784.250,00)	(0,43)
-------	--	-------	---------------	--------------	--------

UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN **(784.250,00)** **(0,43)**

Devisentermingeschäfte – 1,76 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn USD	% des NIW
EUR	124.092.066	USD	134.737.924	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	2.425.697,66	1,34
EUR	15.944.517	USD	17.312.397	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	311.676,47	0,17
EUR	13.493.368	USD	14.650.964	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	263.762,49	0,15
EUR	3.062.155	USD	3.308.410	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	76.304,51	0,04
EUR	2.957.705	USD	3.211.388	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	57.875,09	0,03
EUR	2.761.899	USD	3.018.861	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	33.970,16	0,02
EUR	458.191	USD	497.499	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	8.956,52	0,01
EUR	331.807	USD	358.490	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	8.268,14	0,00
EUR	399.127	USD	433.369	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	7.801,98	0,00
EUR	388.703	USD	422.042	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	7.605,97	0,00
EUR	569.014	USD	622.059	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	6.892,78	0,00
EUR	347.379	USD	377.181	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	6.790,41	0,00
EUR	321.402	USD	348.968	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	6.289,05	0,00
EUR	251.605	USD	273.191	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	4.918,27	0,00
EUR	296.762	USD	324.372	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	3.650,04	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX

Devisentermingeschäfte – 1,76 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	61.065	USD	65.713	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	1.783,79	0,00
EUR	69.972	USD	75.634	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	1.708,55	0,00
EUR	11.328	USD	12.247	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	273,53	0,00
EUR	9.859	USD	10.659	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	238,06	0,00
EUR	11.399	USD	12.377	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	223,04	0,00
EUR	8.645	USD	9.347	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	208,74	0,00
EUR	9.581	USD	10.403	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	187,49	0,00
EUR	9.518	USD	10.334	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	186,24	0,00
USD	34.454	EUR	31.007	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	180,54	0,00
EUR	6.215	USD	6.715	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	154,88	0,00
EUR	11.600	USD	12.682	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	140,52	0,00
EUR	10.105	USD	11.047	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	122,40	0,00
EUR	5.991	USD	6.505	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	117,24	0,00
EUR	7.056	USD	7.713	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	85,47	0,00
EUR	5.642	USD	6.166	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	69,39	0,00
EUR	6.640	USD	7.305	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	34,82	0,00
EUR	790	USD	853	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	19,85	0,00
EUR	1.271	USD	1.390	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	15,73	0,00
USD	1.992	EUR	1.793	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	10,48	0,00
EUR	245	USD	264	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	6,54	0,00
USD	560	EUR	504	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	2,95	0,00
EUR	130	USD	141	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	2,83	0,00
USD	150	EUR	136	State Street Bank and Trust Co.	3. Januar 2024	0,80	0,00
EUR	20	USD	21	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	0,49	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						3.236.233,91	1,76

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
EUR	136	USD	151	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(0,80)	(0,00)
EUR	504	USD	560	State Street Bank and Trust Co.	3. Januar 2024	(2,97)	(0,00)
USD	143	EUR	132	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(3,19)	(0,00)
USD	263	EUR	243	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(5,28)	(0,00)
USD	293	EUR	270	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(5,29)	(0,00)
USD	547	EUR	501	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(6,19)	(0,00)
EUR	1.793	USD	1.991	State Street Bank and Trust Co.	3. Januar 2024	(10,58)	(0,00)
USD	7.037	EUR	6.384	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(19,42)	(0,00)
USD	5.613	EUR	5.110	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(35,60)	(0,00)
USD	24.363	EUR	22.102	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(67,22)	(0,00)
USD	18.832	EUR	17.119	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(89,78)	(0,00)
USD	5.817	EUR	5.358	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(105,12)	(0,00)
USD	17.580	EUR	16.006	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(111,52)	(0,00)
USD	8.018	EUR	7.385	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(144,91)	(0,00)
EUR	31.007	USD	34.434	State Street Bank and Trust Co.	2. Januar 2024	(181,39)	(0,00)
USD	55.865	EUR	50.744	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(224,27)	(0,00)
USD	21.954	EUR	20.089	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(251,05)	(0,00)
USD	71.740	EUR	65.221	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(351,71)	(0,00)
USD	91.373	EUR	83.071	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(447,97)	(0,00)
USD	41.770	EUR	38.585	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(878,63)	(0,00)
USD	50.894	EUR	46.876	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(919,83)	(0,00)
USD	193.575	EUR	175.987	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(949,02)	(0,00)
USD	43.704	EUR	40.427	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(981,10)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY SOVEREIGN DEBT OPTIMISED INDEX

Devisentermingeschäfte – 1,76 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
USD	59.046	EUR	54.490	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(1.183,93)	(0,00)
USD	431.102	EUR	391.095	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(1.189,55)	(0,00)
USD	56.566	EUR	52.332	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(1.277,80)	(0,00)
USD	51.082	EUR	47.468	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(1.386,62)	(0,00)
USD	69.935	EUR	64.700	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(1.579,81)	(0,00)
USD	64.493	EUR	59.795	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(1.600,57)	(0,00)
USD	95.445	EUR	88.081	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(1.913,77)	(0,00)
USD	191.433	EUR	175.170	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(2.189,03)	(0,00)
USD	103.211	EUR	95.485	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(2.331,51)	(0,00)
USD	111.586	EUR	103.076	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(2.347,19)	(0,00)
USD	127.250	EUR	117.708	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(2.856,60)	(0,00)
USD	157.075	EUR	144.955	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(3.149,52)	(0,00)
USD	171.843	EUR	159.325	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(4.264,75)	(0,00)
USD	244.918	EUR	226.817	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(5.790,99)	(0,00)
USD	528.518	EUR	483.618	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(6.043,56)	(0,00)
USD	309.786	EUR	286.890	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(7.324,76)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(52.222,80)	(0,00)
						Marktwert USD	% des NIW
ANLAGEN						173.109.663,60	95,43
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						8.304.505,38	4,57
NETTOVERMÖGEN GESAMT						181.414.168,98	100,00

^(a) Nullkupon-Wertpapier.^(b) Dieses Wertpapier hat einen steigenden Kupon (Step-up), der zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zum zweiten Zinssatz übergeht.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ROMANIA RON BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert RON	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 92,91 %						
Bulgarien						
2.935.000	Bulgaria Government International Bond	EUR	4,500 %	27. Januar 2033	15.360.357,42	0,89
Ungarn						
2.000.000.000	Hungary Government Bond	HUF	4,750 %	24. November 2032	23.993.409,86	1,39
100.000	Hungary Government International Bond	EUR	1,125 %	28. April 2026	467.353,78	0,03
81.000	Hungary Government International Bond	EUR	5,000 %	22. Februar 2027	420.133,26	0,02
5.000.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	USD	6,500 %	29. Juni 2028	23.223.926,37	1,35
4.890.000	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	EUR	1,500 %	8. Oktober 2027	22.011.452,64	1,28
					70.116.275,91	4,07
Polen						
990.000	ORLEN S.A.	EUR	1,125 %	27. Mai 2028	4.441.998,00	0,26
35.000.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	7,500 %	25. Juli 2028	44.123.941,59	2,56
15.000.000	Republic of Poland Government Bond	PLN	6,000 %	25. Oktober 2033	18.213.755,54	1,05
					66.779.695,13	3,87
Rumänien						
6.500.000	Banca Comerciala Romana S.A.	RON	5,350 %	16. Dezember 2026	6.092.580,00	0,35
2.500.000	Banca Comerciala Romana S.A.(a)	EUR	7,625 %	19. Mai 2027	13.131.737,40	0,76
7.000.000	Banca Comerciala Romana S.A.	RON	3,900 %	21. Mai 2028	5.958.400,00	0,35
3.000.000	City of Bucharest Romania	RON	5,100 %	4. Mai 2025	2.927.876,40	0,17
2.500.000	Romania Government Bond	RON	4,500 %	17. Juni 2024	2.481.592,28	0,14
2.000.000	Romania Government Bond	RON	3,700 %	25. November 2024	1.960.434,00	0,11
43.695.000	Romania Government Bond	RON	4,750 %	24. Februar 2025	43.097.802,96	2,50
45.000.000	Romania Government Bond	RON	3,650 %	28. Juli 2025	43.453.098,45	2,52
40.000.000	Romania Government Bond	RON	3,500 %	25. November 2025	38.208.669,60	2,22
70.000.000	Romania Government Bond	RON	4,850 %	22. April 2026	68.208.409,50	3,96
45.000.000	Romania Government Bond	RON	3,250 %	24. Juni 2026	42.095.002,95	2,44
40.000.000	Romania Government Bond	RON	7,200 %	28. Oktober 2026	40.953.912,00	2,38
15.000.000	Romania Government Bond	RON	7,200 %	31. Mai 2027	15.406.656,75	0,89
148.500.000	Romania Government Bond	RON	5,800 %	26. Juli 2027	146.758.418,73	8,51
50.000.000	Romania Government Bond	RON	2,500 %	25. Oktober 2027	43.877.887,00	2,54
45.000.000	Romania Government Bond	RON	4,150 %	26. Januar 2028	41.826.825,90	2,43
80.000.000	Romania Government Bond	RON	8,750 %	30. Oktober 2028	88.183.867,20	5,11
85.000.000	Romania Government Bond	RON	5,000 %	12. Februar 2029	80.429.750,60	4,66
45.000.000	Romania Government Bond	RON	8,000 %	29. April 2030	48.910.803,75	2,84
90.000.000	Romania Government Bond	RON	4,150 %	24. Oktober 2030	79.854.365,70	4,63
74.000.000	Romania Government Bond	RON	7,350 %	28. April 2031	78.289.327,12	4,54
53.925.000	Romania Government Bond	RON	3,650 %	24. September 2031	45.412.678,29	2,63
75.000.000	Romania Government Bond	RON	6,700 %	25. Februar 2032	76.783.202,25	4,45
105.000.000	Romania Government Bond	RON	8,250 %	29. September 2032	118.552.388,85	6,87
23.000.000	Romania Government Bond	RON	7,200 %	30. Oktober 2033	24.536.833,78	1,42
5.000.000	Romania Government Bond	RON	7,100 %	31. Juli 2034	5.266.542,95	0,31
83.930.000	Romania Government Bond	RON	4,750 %	11. Oktober 2034	73.872.739,44	4,28
60.000.000	Romania Government Bond	RON	4,250 %	28. April 2036	49.549.687,20	2,87
37.000.000	Romania Government Bond	RON	7,900 %	24. Februar 2038	42.629.602,17	2,47
5.000.000	Romanian Government International Bond	EUR	5,500 %	18. September 2028	25.547.561,93	1,48
286.000	Romanian Government International Bond	EUR	6,625 %	27. September 2029	1.520.358,81	0,09
75.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26. Mai 2030	342.838,28	0,02
60.000	Romanian Government International Bond	USD	7,125 %	17. Januar 2033	291.453,19	0,02
5.000.000	Romanian Government International Bond	EUR	6,375 %	18. September 2033	26.292.017,04	1,53
1.500.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,750 %	7. Februar 2034	6.414.236,11	0,37
3.500.000	Romanian Government International Bond	EUR	3,875 %	29. Oktober 2035	14.821.730,52	0,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ROMANIA RON BOND

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

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

Anleihen – 92,91 % (Fortsetzung)

Rumänien (Fortsetzung)

1.500.000	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	3. April 2049	6.263.886,79	0,36
					1.450.205.175,89	84,08
ANLEIHEN					1.602.461.504,35	92,91
GESAMT						

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

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

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds – 0,13 %

Luxemburg

10	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency) - Z Dis EUR (hedged iv)	EUR	165.275,16	0,01		
10	Goldman Sachs Euro Credit - Z Cap EUR	EUR	368.140,18	0,02		
325	Liquid Euribor 3M - Z Cap EUR	EUR	1.663.121,05	0,10		
			2.196.536,39	0,13		
OFFENE FONDS GESAMT					2.196.536,39	0,13

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

1.604.658.040,74

93,04

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

Andere übertragbare Wertpapiere

Anleihen – 4,06 %

Rumänien

75.000.000	Romania Government Bond	RON	4,850 %	25. Juli 2029	70.119.464,25	4,06
ANLEIHEN GESAMT					70.119.464,25	4,06
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					70.119.464,25	4,06
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					1.674.777.504,99	97,10

Devisentermingeschäfte – 0,04 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn RON	% des NIW
RON	20.766.416	USD	4.500.000	BofA Securities Europe SA	16. Januar 2024	497.240,86	0,03
RON	34.959.778	EUR	7.000.000	HSBC Continental Europe	6. Februar 2024	70.725,19	0,01
RON	34.901.482	EUR	7.000.000	HSBC Continental Europe	8. Januar 2024	68.506,12	0,00
RON	7.488.717	EUR	1.500.000	Barclays Bank Ireland PLC	18. Januar 2024	20.419,92	0,00
RON	4.980.910	EUR	1.000.000	HSBC Continental Europe	19. Januar 2024	1.772,59	0,00

UNREALISIRTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

658.664,68

0,04

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust RON	% des NIW
RON	24.387.431	EUR	4.900.000	J.P. Morgan SE.	12. Januar 2024	(748,87)	(0,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ROMANIA RON BOND

Devisentermingeschäfte – 0,04 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust USD	% des NIW
RON	27.355.702	EUR	5.500.000	Deutsche Bank AG	12. Januar 2024	(15.788,85)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(16.537,72)	(0,00)

Swap-Kontrakte – 0,01 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn RON	% des NIW
Zinsswaps							
230.000.000	Floating	5,190 %	CZK	10. August 2025	Citigroup Global Markets Europe AG	376.482,17	0,02
7.000.000	Floating	3,678 %	EUR	4. September 2025	BNP Paribas SA	394.602,57	0,02
250.000.000	Floating	5,000 %	CZK	17. Oktober 2025	Citigroup Global Markets Europe AG	412.721,93	0,03
5.000.000.000	Floating	7,610 %	HUF	1. Dezember 2025	J.P. Morgan SE	900.730,70	0,05
100.000.000	Floating	4,072 %	CZK	15. Dezember 2026	Citigroup Global Markets Europe AG	98.232,41	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS ZINSSWAPS						2.182.769,78	0,13
UNREALISIERTER GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						2.182.769,78	0,13
Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust RON	% des NIW
Zinsswaps							
2.450.000	3,185 %	Floating	EUR	4. September 2028	BNP Paribas SA	(392.046,01)	(0,02)
45.000.000	4,380 %	Floating	CZK	17. Oktober 2033	Citigroup Global Markets Europe AG	(670.982,30)	(0,04)
2.170.000.000	6,600 %	Floating	HUF	1. Dezember 2028	J.P. Morgan SE	(981.953,31)	(0,06)
UNREALISIERTER VERLUST AUS ZINSSWAPS						(2.044.981,62)	(0,12)
UNREALISIERTER VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(2.044.981,62)	(0,12)
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						137.788,16	0,01
						Marktwert RON	% des NIW
ANLAGEN						1.675.557.420,11	97,15
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						49.174.520,26	2,85
NETTOVERMÖGEN GESAMT						1.724.731.940,37	100,00

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Dezember 2023 notiert waren.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS TRI-INCOME BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert SGD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 89,31 %						
Australien						
300.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd./ United Kingdom ^{(a),(b)}	USD	6,750 %	Perp.	396.905,81	2,29
500.000	Lendlease Finance Ltd.	SGD	3,900 %	27. April 2027	492.144,01	2,83
200.000	QBE Insurance Group Ltd. ^(a)	USD	5,875 %	17. Juni 2046	258.150,39	1,49
250.000	Westpac Banking Corp. ^(a)	SGD	4,650 %	7. September 2032	251.390,96	1,45
					1.398.591,17	8,06
Kaimaninseln						
300.000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,875 %	21. April 2033	396.270,68	2,28
200.000	Geely Automobile Holdings Ltd. ^{(a),(b)}	USD	4,000 %	Perp.	255.599,80	1,47
200.000	JD.com, Inc.	USD	3,375 %	14. Januar 2030	239.047,17	1,38
200.000	Meituan ^(c)	USD	ZCP	27. April 2028	228.621,02	1,32
					1.119.538,67	6,45
Frankreich						
500.000	Credit Agricole S.A. ^(a)	SGD	3,800 %	30. April 2031	487.106,23	2,81
250.000	Societe Generale S.A. ^{(a),(b)}	SGD	6,125 %	Perp.	248.306,95	1,43
					735.413,18	4,24
Hongkong						
200.000	Far East Horizon Ltd.	USD	2,625 %	3. März 2024	260.547,27	1,50
200.000	Huaxin Cement International Finance Co. Ltd.	USD	2,250 %	19. November 2025	241.874,61	1,39
200.000	Lenovo Group Ltd.	USD	3,421 %	2. November 2030	233.229,65	1,35
					735.651,53	4,24
Indien						
300.000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,867 %	22. Juli 2031	307.099,96	1,77
201.250	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18. Mai 2031	230.980,18	1,33
250.000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. April 2028	335.238,46	1,93
					873.318,60	5,03
Japan						
200.000	Asahi Mutual Life Insurance Co. ^{(a),(b)}	USD	4,100 %	Perp.	224.294,75	1,29
270.000	Mizuho Financial Group, Inc.	USD	2,564 %	13. September 2031	290.376,58	1,67
200.000	Nippon Life Insurance Co. ^(a)	USD	2,900 %	16. September 2051	218.481,97	1,26
250.000	Sumitomo Life Insurance Co. ^(a)	USD	3,375 %	15. April 2081	282.866,30	1,63
300.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	3,040 %	16. Juli 2029	360.250,56	2,08
					1.376.270,16	7,93
Mauritius						
180.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25. März 2027	216.257,52	1,25
200.000	Network i2i Ltd. ^{(a),(b)}	USD	3,975 %	Perp.	244.918,56	1,41
					461.176,08	2,66
Mexiko						
200.000	Grupo KUO SAB De CV	USD	5,750 %	7. Juli 2027	234.442,02	1,35
200.000	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15. Januar 2030	239.440,80	1,38
					473.882,82	2,73
Niederlande						
185.000	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29. März 2026	226.921,41	1,31
200.000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10. August 2030	250.666,07	1,44
400.000	Prosus NV	USD	3,680 %	21. Januar 2030	460.709,49	2,65
					938.296,97	5,40
Peru						
265.882	Fenix Power Peru S.A.	USD	4,317 %	20. September 2027	328.320,45	1,89
Philippinen						
200.000	Globe Telecom, Inc.	USD	3,000 %	23. Juli 2035	196.385,54	1,13
Singapur						
250.000	Ascendas Pte Ltd.	SGD	3,265 %	6. September 2025	247.016,31	1,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS TRI-INCOME BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert SGD	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen – 89,31 % (Fortsetzung)						
Singapore (Fortsetzung)						
250.000	CapitaLand Treasury Ltd. ^{(a),(b)}	SGD	3,650 %	Perp.	246.648,86	1,42
250.000	CMT MTN Pte Ltd.	SGD	2,100 %	8. März 2028	233.676,92	1,35
200.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24. Februar 2027	268.436,84	1,55
500.000	First Real Estate Investment Trust	SGD	3,250 %	7. April 2027	487.542,13	2,81
250.000	Housing & Development Board	SGD	3,948 %	29. Januar 2029	262.003,23	1,51
52.432	JGC Ventures Pte Ltd. ^(c)	USD	ZCP	30. Juni 2025	4.841,41	0,03
263.816	JGC Ventures Pte Ltd.	USD	3,000 %	30. Juni 2025	41.759,96	0,24
500.000	Keppel Corp. Ltd.	SGD	3,660 %	7. Mai 2029	493.681,20	2,84
250.000	Mapletree Treasury Services Ltd.	SGD	3,150 %	3. September 2031	237.523,91	1,37
250.000	MPACT Treasury Co. Pte Ltd.	SGD	3,050 %	22. November 2029	236.422,34	1,36
500.000	Nexus International School Singapore Pte Ltd.	SGD	3,150 %	3. Dezember 2031	482.450,39	2,78
250.000	SingTel Group Treasury Pte Ltd. ^{(a),(b)}	SGD	3,300 %	Perp.	232.388,58	1,34
250.000	Suntec REIT MTN Pte Ltd.	SGD	2,950 %	5. Februar 2027	238.099,65	1,37
500.000	United Overseas Bank Ltd. ^{(a),(b)}	SGD	2,550 %	Perp.	459.425,80	2,65
					4.171.917,53	24,04
Südkorea						
300.000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	3,379 %	4. Februar 2032	364.509,76	2,10
200.000	Korea Southern Power Co. Ltd.	USD	5,375 %	21. September 2026	266.951,60	1,54
200.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. April 2029	246.421,72	1,42
200.000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. Juni 2028	264.690,84	1,52
200.000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. Mai 2026	265.413,82	1,53
200.000	Tongyang Life Insurance Co. Ltd. ^{(a),(b)}	USD	5,250 %	Perp.	240.422,52	1,39
					1.648.410,26	9,50
Thailand						
300.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong	USD	9,025 %	15. März 2029	457.064,24	2,63
Vereinigtes Königreich						
250.000	HSBC Holdings PLC ^(a)	SGD	5,250 %	27. Juni 2032	258.479,08	1,49
Vereinigte Staaten						
300.000	Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	6. April 2031	328.086,57	1,89
ANLEIHEN GESAMT					15.500.802,85	89,31
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					15.500.802,85	89,31
Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert SGD	% des NIW
Andere übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 2,85 %						
Singapur						
250.000	BOC Aviation Ltd.	SGD	3,930 %	11. Mai 2025	248.109,12	1,43
250.000	Singapore Airlines Ltd.	SGD	3,130 %	17. November 2026	245.724,47	1,42
					493.833,59	2,85
ANLEIHEN GESAMT					493.833,59	2,85
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					493.833,59	2,85
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					15.994.636,44	92,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS TRI-INCOME BOND

Terminkontrakte – (0,16 %)

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements SGD	Unrealisierter Verlust SGD	% des NIW
USD					
(6)	US Treasury Notes 10YR Futures 19. März 2024	Short	893.484,09	(27.948,43)	(0,16)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(27.948,43)	(0,16)

Devisentermingeschäfte – 0,72 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn SGD	% des NIW
SGD	10.967.610	USD	8.150.000	J.P. Morgan SE	22. Januar 2024	226.980,89	1,31
SGD	154.515	USD	115.815	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	1.854,19	0,01
SGD	80.523	USD	60.000	J.P. Morgan SE	22. Januar 2024	1.450,91	0,01
SGD	86.669	USD	65.000	J.P. Morgan SE	22. Januar 2024	1.007,16	0,01
SGD	57.152	USD	43.000	HSBC Continental Europe	22. Januar 2024	483,77	0,00
SGD	50.488	USD	38.000	J.P. Morgan SE	22. Januar 2024	408,93	0,00
SGD	24.658	USD	18.462	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	322,42	0,00
SGD	11.150	USD	8.357	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	133,81	0,00
SGD	1.754	USD	1.313	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	22,93	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						232.665,01	1,34

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn SGD	% des NIW
USD	117.699	SGD	156.110	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(966,77)	(0,00)
USD	205.000	SGD	274.468	HSBC Continental Europe	22. Januar 2024	(4.305,09)	(0,02)
USD	430.000	SGD	573.071	HSBC Continental Europe	22. Januar 2024	(6.387,83)	(0,04)
USD	405.879	SGD	541.509	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(6.504,58)	(0,04)
USD	5.591.247	SGD	7.459.629	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(89.604,74)	(0,52)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(107.769,01)	(0,62)

	Marktwert SGD	% des NIW
ANLAGEN	16.091.584,01	92,72
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	1.263.698,03	7,28
NETTOVERMÖGEN GESAMT	17.355.282,04	100,00

(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Dezember 2023 notiert waren.

(b) Wertpapier ist unbefristet.

(c) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

HUNGARIAN FORINT BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert HUF	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Anleihen – 96,92 %						
Tschechische Republik						
30.000.000	Czech Republic Government Bond	CZK	1,750 %	23. Juni 2032	399.266.128,18	1,33
Ungarn						
381.940.000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	26. Juni 2024	375.100.982,36	1,25
790.000.000	Hungary Government Bond	HUF	2,500 %	24. Oktober 2024	761.604.240,00	2,53
1.998.340.000	Hungary Government Bond	HUF	5,500 %	24. Juni 2025	1.975.289.148,10	6,56
1.800.000.000	Hungary Government Bond	HUF	1,000 %	26. November 2025	1.636.603.200,00	5,44
2.550.000.000	Hungary Government Bond	HUF	1,500 %	22. April 2026	2.299.250.850,00	7,64
1.500.000.000	Hungary Government Bond	HUF	1,500 %	26. August 2026	1.337.898.000,00	4,44
1.800.000.000	Hungary Government Bond	HUF	9,500 %	21. Oktober 2026	1.950.307.200,00	6,48
1.227.220.000	Hungary Government Bond	HUF	2,750 %	22. Dezember 2026	1.116.694.112,36	3,71
500.000.000	Hungary Government Bond ^(a)	HUF	11,980 %	22. April 2027	508.896.890,00	1,69
2.474.890.000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	27. Oktober 2027	2.253.377.445,44	7,49
350.000.000	Hungary Government Bond	HUF	4,500 %	23. März 2028	333.402.650,00	1,11
529.480.000	Hungary Government Bond	HUF	6,750 %	22. Oktober 2028	549.879.275,96	1,83
1.995.090.000	Hungary Government Bond	HUF	2,000 %	23. Mai 2029	1.664.641.248,21	5,53
500.000.000	Hungary Government Bond ^(a)	HUF	11,080 %	22. August 2029	504.813.535,00	1,68
2.145.290.000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	21. August 2030	1.836.966.775,91	6,10
2.450.000.000	Hungary Government Bond	HUF	3,250 %	22. Oktober 2031	2.082.775.429,00	6,92
650.000.000	Hungary Government Bond	HUF	4,500 %	27. Mai 2032	591.152.250,00	1,96
300.000.000	Hungary Government Bond ^(a)	HUF	10,820 %	25. August 2032	297.800.337,00	0,99
950.000.000	Hungary Government Bond	HUF	4,750 %	24. November 2032	875.606.450,00	2,91
1.000.000.000	Hungary Government Bond	HUF	2,250 %	20. April 2033	755.798.000,00	2,51
375.000.000	Hungary Government Bond	HUF	2,250 %	22. Juni 2034	272.708.625,00	0,91
917.910.000	Hungary Government Bond	HUF	7,000 %	24. Oktober 2035	974.204.502,39	3,24
1.359.600.000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	27. Oktober 2038	951.449.439,60	3,16
820.000.000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	25. April 2041	552.906.057,60	1,84
200.000.000	Hungary Government Bond	HUF	4,000 %	28. April 2051	138.882.600,00	0,46
300.000.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	HUF	10,500 %	21. Oktober 2025	305.808.600,00	1,02
33.900.000	MBH Mortgage Bank Co. PLC	HUF	3,000 %	22. Oktober 2031	24.255.619,50	0,08
200.000.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	HUF	1,900 %	22. April 2026	175.504.130,00	0,58
300.000.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	HUF	9,200 %	21. Oktober 2026	307.572.651,00	1,02
400.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	EUR	5,500 %	29. Juni 2027	155.280.772,90	0,52
300.000.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	HUF	3,000 %	27. Oktober 2027	255.081.741,00	0,85
1.000.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	USD	6,500 %	29. Juni 2028	356.852.588,33	1,18
250.000.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	HUF	3,900 %	22. Oktober 2028	212.827.130,00	0,71
150.000.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	HUF	4,600 %	24. Oktober 2029	129.289.665,00	0,43
300.000.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	HUF	4,200 %	20. April 2033	235.562.844,00	0,78
					28.756.044.985,66	95,55
Supranational						
250.000.000	International Investment Bank ^(b)	HUF	2,250 %	28. September 2023	13.750.000,00	0,04
ANLEIHEN GESAMT					29.169.061.113,84	96,92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

HUNGARIAN FORINT BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert HUF	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds – 0,01 %				
Luxemburg				
2	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency) - Z Dis EUR (hedged iv)	EUR	2.539.573,51	0,01
OFFENE FONDS GESAMT			2.539.573,51	0,01
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT			29.171.600.687,35	96,93
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			29.171.600.687,35	96,93

Devisentermingeschäfte – 0,72 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn HUF	% des NIW
PLN	5.000.000	HUF	429.826.500	Morgan Stanley Europe SE	26. Januar 2024	11.518.720,23	0,04
PLN	3.620.000	HUF	311.304.796	Morgan Stanley Europe SE	29. Januar 2024	8.342.003,12	0,03
HUF	351.502.220	USD	1.000.000	J.P. Morgan SE	26. Februar 2024	3.191.526,86	0,01
HUF	396.991.301	CZK	25.550.000	Morgan Stanley Europe SE	22. Januar 2024	572.260,47	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						23.624.510,68	0,08
Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn HUF	% des NIW
HUF	315.401.912	PLN	3.620.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Januar 2024	(4.244.887,12)	(0,02)
HUF	431.716.000	PLN	5.000.000	HSBC Continental Europe	26. Januar 2024	(9.629.220,23)	(0,03)
UNREALISierter VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						(13.874.107,35)	(0,05)

Swap-Kontrakte – 0,69 %

Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Gewinn HUF	% des NIW
Zinsswaps							
2.000.000.000	Floating	8,635 %	HUF	3. Mai 2028	Morgan Stanley Europe SE	207.114.400,00	0,69
100.000.000	Floating	4,975 %	CZK	4. Dezember 2025	Morgan Stanley Europe SE	15.358.503,30	0,05
UNREALISierter GEWINN AUS ZINSSWAPS						222.472.903,30	0,74
UNREALISierter GEWINN AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						222.472.903,30	0,74
Nennwert	Gezahlt	Erhalten	Währung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Unrealisierter Verlust HUF	% des NIW
Zinsswaps							
40.000.000	4,085 %	Floating	CZK	4. Dezember 2028	Morgan Stanley Europe SE	(13.857.890,43)	(0,05)
UNREALISierter VERLUST AUS ZINSSWAPS						(13.857.890,43)	(0,05)
UNREALISierter VERLUST AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						(13.857.890,43)	(0,05)
AUS SWAP-KONTRAKTEN GESAMT						208.615.012,87	0,69

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

HUNGARIAN FORINT BOND

	Marktwert HUF	% des NIW
ANLAGEN	29.389.966.103,55	97,65
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	704.921.120,49	2,35
NETTOVERMÖGEN GESAMT	30.094.887.224,04	100,00

^(a) Die variablen und veränderlichen Kuponsätze sind jene, die zum 31. Dezember 2023 notiert waren.

^(b) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

HUNGARIAN FORINT SHORT DURATION BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert HUF	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen – 50,51 %						
Österreich						
300.000	Erste Group Bank AG	EUR	0,375 %	16. April 2024	113.427.249,47	1,44
Frankreich						
300.000	Pernod Ricard S.A.	EUR	2,125 %	27. September 2024	113.235.320,25	1,44
200.000	Societe Generale S.A.	EUR	1,250 %	15. Februar 2024	76.183.948,86	0,97
					189.419.269,11	2,41
Deutschland						
200.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	HUF	9,000 %	8. Juli 2024	199.954.948,00	2,55
50.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	HUF	11,500 %	23. August 2024	51.025.782,50	0,65
200.000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,250 %	10. Juni 2024	75.503.629,24	0,96
					326.484.359,74	4,16
Ungarn						
950.000.000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	26. Juni 2024	932.989.300,00	11,87
1.000.000.000	Hungary Government Bond	HUF	2,500 %	24. Oktober 2024	964.056.000,00	12,27
150.000.000	Hungary Government Bond	HUF	5,500 %	24. Juni 2025	148.269.750,00	1,89
600.000	Hungary Government International Bond	USD	5,375 %	25. März 2024	207.457.783,27	2,64
75.000.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	HUF	10,500 %	21. Oktober 2025	76.452.150,00	0,97
50.000.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	HUF	1,900 %	22. April 2026	43.876.032,50	0,56
150.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	EUR	5,500 %	29. Juni 2027	58.230.289,84	0,74
60.000.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	HUF	8,200 %	23. März 2028	60.904.399,80	0,78
					2.492.235.705,41	31,72
Italien						
400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	1. März 2024	153.047.601,98	1,95
Spanien						
200.000	Banco Santander S.A.	EUR	0,250 %	19. Juni 2024	75.129.490,53	0,96
200.000	CaixaBank S.A.	EUR	0,875 %	25. März 2024	75.903.510,13	0,97
400.000	CaixaBank S.A.	EUR	1,125 %	17. Mai 2024	151.282.040,43	1,92
					302.315.041,09	3,85
Supranational						
400.000.000	European Bank for Reconstruction & Development	HUF	0,840 %	26. Juni 2024	386.167.136,00	4,91
100.000.000	International Investment Bank ^(a)	HUF	2,250 %	28. September 2023	5.500.000,00	0,07
					391.667.136,00	4,98
ANLEIHEN GESAMT					3.968.596.362,80	50,51

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

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

Geldmarktinstrumente – 47,00 %

Österreich						
300.000	Austria Treasury Bill ^(b)	EUR	ZCP	29. Februar 2024	113.992.824,35	1,45
Ungarn						
450.000.000	Hungary Treasury Bills ^(b)	HUF	ZCP	24. Januar 2024	447.910.200,00	5,70
500.000.000	Hungary Treasury Bills ^(b)	HUF	ZCP	21. Februar 2024	494.673.000,00	6,30
700.000.000	Hungary Treasury Bills ^(b)	HUF	ZCP	20. März 2024	690.699.800,00	8,79
200.000.000	Hungary Treasury Bills ^(b)	HUF	ZCP	30. April 2024	196.041.000,00	2,49
400.000.000	Hungary Treasury Bills ^(b)	HUF	ZCP	21. August 2024	383.822.000,00	4,88
440.000.000	Hungary Treasury Bills ^(b)	HUF	ZCP	30. Oktober 2024	416.863.040,00	5,31
200.000.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	HUF	16,000 %	17. Januar 2024	200.505.514,00	2,55
300.000.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	HUF	16,000 %	17. April 2024	303.574.500,00	3,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

HUNGARIAN FORINT SHORT DURATION BOND

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert HUF	% des NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Geldmarktinstrumente – 47,00 % (Fortsetzung)						
Ungarn (Fortsetzung)						
250.000.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	HUF	11,000 %	28. August 2024	250.292.000,00	3,19
100.000.000	Magyar Export-Import Bank Zrt	HUF	11,000 %	2. Oktober 2024	100.246.500,00	1,28
					3.484.627.554,00	44,35
Supranational						
250.000	European Union Bill ^(b)	EUR	ZCP	10. Mai 2024	94.314.298,20	1,20
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					3.692.934.676,55	47,00
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					7.661.531.039,35	97,51
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE					7.661.531.039,35	97,51

Devisentermingeschäfte – 0,34 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn HUF	% des NIW
HUF	235.002.836	EUR	585.000	J.P. Morgan SE	20. Februar 2024	9.569.309,99	0,12
HUF	112.238.859	USD	305.000	Deutsche Bank AG	25. März 2024	5.744.445,59	0,07
HUF	111.871.408	USD	305.000	Deutsche Bank AG	25. März 2024	5.376.994,59	0,07
HUF	153.966.478	EUR	390.000	BNP Paribas SA	1. März 2024	3.503.515,04	0,05
HUF	59.147.556	EUR	150.000	BNP Paribas SA	12. Januar 2024	1.720.297,19	0,02
HUF	101.358.317	EUR	260.000	BNP Paribas SA	25. März 2024	739.121,95	0,01
HUF	308.326.493	EUR	790.000	HSBC Continental Europe	28. Mai 2024	574.253,03	0,01
HUF	97.203.030	EUR	250.000	Morgan Stanley Europe SE	10. Mai 2024	2.407,92	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						27.230.345,30	0,35

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn HUF	% des NIW
HUF	115.710.651	EUR	300.000	Morgan Stanley Europe SE	29. Februar 2024	(30.089,74)	(0,00)
HUF	76.560.732	EUR	200.000	Deutsche Bank AG	15. Februar 2024	(451.204,85)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN						(481.294,59)	(0,01)

	Marktwert HUF	% des NIW
ANLAGEN	7.688.280.090,06	97,85
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN	169.255.358,53	2,15
NETTOVERMÖGEN GESAMT	7.857.535.448,59	100,00

^(a) Zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Wertpapier.

^(b) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ING CONSERVATOR

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

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

Anleihen – 9,12 %

Rumänien

1.600.000	Romania Government Bond	RON	3,250 %	29. April 2024	318.713,06	1,84
2.000.000	Romania Government Bond	RON	4,500 %	17. Juni 2024	399.057,88	2,30
2.600.000	Romania Government Bond	RON	3,700 %	25. November 2024	512.284,31	2,96
1.000.000	Romania Government Bond	RON	4,750 %	24. Februar 2025	198.261,72	1,15
500.000	Romania Government Bond	RON	4,850 %	22. April 2026	97.932,17	0,57
250.000	Romania Government Bond	RON	7,200 %	28. Oktober 2026	51.450,65	0,30
					1.577.699,79	9,12
ANLEIHEN GESAMT					1.577.699,79	9,12

Geldmarktinstrumente – 3,42 %

Rumänien

1.000.000	Romania Treasury Bill ^(a)	RON	ZCP	31. Januar 2024	199.997,41	1,15
2.000.000	Romania Treasury Bill ^(a)	RON	ZCP	29. Mai 2024	392.212,22	2,27
					592.209,63	3,42
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT					592.209,63	3,42

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

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds – 83,15 %

Irland

189	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	EUR			29.763,72	0,17
-----	--	-----	--	--	-----------	------

Luxemburg

1	Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - I Cap EUR (hedged i)	EUR			4.108,94	0,02
4.224	Goldman Sachs Euro Bond - I Cap EUR	EUR			2.274.326,26	13,14
1.528	Goldman Sachs Euro Credit - I Cap EUR	EUR			3.194.835,67	18,45
300	Goldman Sachs Euro Long Duration Bond - I Cap EUR	EUR			2.145.607,62	12,39
15	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity - I Cap EUR	EUR			166.012,84	0,96
1	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) - Z Dis EUR (hedged iii)	EUR			3.917,90	0,02
1.050	Goldman Sachs Global Sustainable Equity - I Cap EUR	EUR			744.240,00	4,30
4.675	Goldman Sachs Green Bond Short Duration - I Cap EUR	EUR			2.293.742,00	13,25
5	Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) - Z Cap EUR	EUR			59.202,37	0,34
100	Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Dis EUR	EUR			762.126,75	4,40
399	Goldman Sachs Romania RON Bond - I Cap RON	RON			2.636.717,48	15,23
15	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities - Z Cap EUR	EUR			76.916,55	0,45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ING CONSERVATOR

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Organismen für gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)				
Offene Fonds – 83,15 % (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
1	Goldman Sachs US High Yield - I Cap EUR (hedged i)	EUR	5.408,53	0,03
			14.367.162,91	82,98
OFFENE FONDS GESAMT			14.396.926,63	83,15
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			16.566.836,05	95,69
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			16.566.836,05	95,69

Terminkontrakte – 0,28 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
(9)	EURO STOXX 50 Index Futures 15. März 2024	Short	408.870,00	3.195,00	0,02
USD					
2	MSCI World Energy Index 15. März 2024	Long	84.229,39	2.111,08	0,01
1	NASDAQ 100 E-mini Index Futures 15. März 2024	Long	1.874.062,50	126.562,50	0,07
1	S&P500 E-mini Index Futures 15. März 2024	Long	218.168,65	6.434,84	0,04
13	US Treasury Notes 10YR Futures 19. März 2024	Long	1.328.545,81	28.343,62	0,16
			1.939.159,12	47.308,12	0,27
UNREALISIERTER GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				50.503,12	0,29
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements USD	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
JPY					
(1)	Japanese Government Bond 10YR Futures 13. März 2024	Short	942.057,70	(2.504,28)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(2.504,28)	(0,01)

Devisentermingeschäfte – 0,02 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
RON	51.163.397	EUR	10.271.912	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	4.216,97	0,02
EUR	40.629	RON	202.062	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	45,10	0,00
RON	237.506	EUR	47.685	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	18,36	0,00
EUR	17.772	RON	88.433	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	9,91	0,00
RON	83.243	EUR	16.711	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	8,32	0,00
RON	65.938	EUR	13.238	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	6,06	0,00
EUR	11.601	RON	57.743	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	3,02	0,00
EUR	8.392	RON	41.769	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	2,84	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						4.310,58	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ING CONSERVATOR

Devisentermingeschäfte – 0,02 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
EUR	326	RON	1.625	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(0,30)	(0,00)
RON	3.391	EUR	682	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(0,53)	(0,00)
EUR	43.418	RON	216.174	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(0,89)	(0,00)
RON	32.811	EUR	6.592	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(1,80)	(0,00)
EUR	1.644	RON	8.194	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(1,83)	(0,00)
EUR	17.366	RON	86.483	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(4,23)	(0,00)
RON	42.365	EUR	8.516	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(7,18)	(0,00)
EUR	27.222	RON	135.589	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(11,40)	(0,00)
EUR	95.426	RON	475.201	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(18,03)	(0,00)
RON	84.883	EUR	17.076	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(27,44)	(0,00)
EUR	49.871	RON	248.505	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(40,66)	(0,00)
RON	1.075.670	EUR	216.189	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(141,77)	(0,00)
RON	1.212.259	EUR	243.702	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(220,51)	(0,00)
UNREALISierter VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(476,57)	(0,00)
						Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN						16.618.668,90	95,99
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						694.083,54	4,01
NETTOVERMÖGEN GESAMT						17.312.752,44	100,00

^(a) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ING MODERAT

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

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

Anleihen – 3,67 %

Rumänien

2.000.000	Romania Government Bond	RON	3,250 %	29. April 2024	398.391,32	0,92
2.000.000	Romania Government Bond	RON	4,500 %	17. Juni 2024	399.057,88	0,92
2.500.000	Romania Government Bond	RON	3,700 %	25. November 2024	492.581,06	1,13
1.000.000	Romania Government Bond	RON	4,750 %	24. Februar 2025	198.261,72	0,46
500.000	Romania Government Bond	RON	4,850 %	22. April 2026	97.932,17	0,22
50.000	Romania Government Bond	RON	7,200 %	28. Oktober 2026	10.290,13	0,02

1.596.514,28

3,67

ANLEIHEN GESAMT

1.596.514,28

3,67

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

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

Geldmarktinstrumente – 0,54 %

Rumänien

200.000	Romania Treasury Bill ^(a)	RON	ZCP	31. Januar 2024	39.999,48	0,09
1.000.000	Romania Treasury Bill ^(a)	RON	ZCP	29. Mai 2024	196.106,11	0,45

236.105,59

0,54

GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT

236.105,59

0,54

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

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

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds – 90,50 %

Irland

946	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	EUR	29.763,72	0,17
-----	--	-----	-----------	------

Luxemburg

2	Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index - I Cap EUR (hedged i)	EUR	8.222,06	0,02
10.038	Goldman Sachs Euro Bond - I Cap EUR	EUR	5.404.358,82	12,43
2.903	Goldman Sachs Euro Credit - I Cap EUR	EUR	6.070.405,24	13,96
678	Goldman Sachs Euro Long Duration Bond - I Cap EUR	EUR	4.853.597,87	11,16
73	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity - I Cap EUR	EUR	824.417,76	1,90
2	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) - Z Dis EUR (hedged iii)	EUR	7.835,79	0,02
5.188	Goldman Sachs Global Sustainable Equity - I Cap EUR	EUR	3.677.313,23	8,46
6.669	Goldman Sachs Green Bond Short Duration - I Cap EUR	EUR	3.272.078,16	7,52
26	Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) - Z Cap EUR	EUR	307.828,72	0,71
495	Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity - Z Dis EUR	EUR	3.763.433,41	8,65

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ING MODERAT

Bestände	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Marktwert EUR	% des NIW
Organismen für gemeinsame Anlagen (Fortsetzung)				
Offene Fonds – 90,50 % (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
335	Goldman Sachs Romania Equity - I Cap RON	RON	4.351.907,86	10,01
985	Goldman Sachs Romania RON Bond - I Cap RON	RON	6.510.498,31	14,97
28	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities - Z Cap EUR	EUR	143.577,56	0,33
2	Goldman Sachs US High Yield - I Cap EUR (hedged i)	EUR	10.817,07	0,02
			39.206.291,86	90,16
OFFENE FONDS GESAMT			39.355.267,94	90,50
ZU EINER AMTLICHEN BÖRSENNOTIERUNG ZUGELASSENE UND/ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			41.187.887,81	94,71
MARKTWERT DER ANLAGEN, AUSGENOMMEN DERIVATE			41.187.887,81	94,71

Terminkontrakte – 0,35 %

Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
EUR					
(24)	EURO STOXX 50 Index Futures 15. März 2024	Short	1.090.320,00	8.520,00	0,02
USD					
5	MSCI World Energy Index 15. März 2024	Long	210.573,48	5.277,69	0,01
3	NASDAQ 100 E-mini Index Futures 15. März 2024	Long	924.645,82	31.255,73	0,07
4	S&P500 E-mini Index Futures 15. März 2024	Long	872.674,60	25.739,39	0,06
39	US Treasury Notes 10YR Futures 19. März 2024	Long	3.985.637,42	87.864,87	0,20
			5.993.531,32	150.137,68	0,34
UNREALISierter GEWINN AUS TERMINKONTRAKTEN				158.657,68	0,36
Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung des Wertpapiers	Position	Marktwert des Engagements EUR	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
JPY					
(1)	Japanese Government Bond 10YR Futures 13. März 2024	Short	1.884.115,41	(5.008,55)	(0,01)
UNREALISierter VERLUST AUS TERMINKONTRAKTEN				(5.008,55)	(0,01)

Devisentermingeschäfte – 0,02 %

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Gegenpartei	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn EUR	% des NIW
RON	139.125.007	EUR	27.931.684	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	11.466,96	0,02
RON	173.314	EUR	34.794	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	15,92	0,00
RON	180.795	EUR	36.299	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	13,98	0,00
EUR	45.060	RON	224.285	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	12,32	0,00
RON	40.364	EUR	8.100	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	6,61	0,00
EUR	5.683	RON	28.287	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	1,48	0,00
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						11.517,27	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GOLDMAN SACHS ING MODERAT

Devisentermingeschäfte – 0,02 % (Fortsetzung)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Verlust EUR	% des NIW
			Betrag	Gegenpartei			
EUR	254	RON	1.267	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(0,06)	(0,00)
EUR	44.145	RON	219.794	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(0,91)	(0,00)
RON	18.808	EUR	3.780	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(2,11)	(0,00)
RON	97.618	EUR	19.613	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(6,64)	(0,00)
RON	46.270	EUR	9.301	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(7,29)	(0,00)
EUR	12.472	RON	62.152	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(11,47)	(0,00)
EUR	30.527	RON	152.055	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(12,79)	(0,00)
EUR	26.161	RON	130.314	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(13,02)	(0,00)
RON	73.137	EUR	14.706	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(16,32)	(0,00)
EUR	110.630	RON	550.916	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(20,90)	(0,00)
RON	152.884	EUR	30.756	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(49,42)	(0,00)
EUR	47.659	RON	237.551	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(53,10)	(0,00)
RON	631.267	EUR	126.896	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(106,97)	(0,00)
RON	3.062.931	EUR	615.534	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(346,78)	(0,00)
RON	2.997.808	EUR	603.176	State Street Bank and Trust Co.	18. Januar 2024	(1.068,88)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN						(1.716,66)	(0,00)
						Marktwert EUR	% des NIW
ANLAGEN						41.351.337,55	95,08
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN						2.136.328,40	4,92
NETTOVERMÖGEN GESAMT						43.487.665,95	100,00

(a) Nullkupon-Wertpapier.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

SONSTIGE INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILSINHABER

ALFI-Verhaltenskodex

Hierdurch wird bestätigt, dass Goldman Sachs Funds IV die Grundsätze des „Verhaltenskodex für Luxemburger Investmentfonds“ des Luxemburger Fondsverbands ALFI beachtet und einhält.

Portfolioumschlagsrate

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

Die Portfolioumschlagsrate wird nach folgender Methode berechnet:

$$\text{Umschlag} = [(\text{Summe 1} - \text{Summe 2})/M] \cdot 100$$

Summe 1 = Summe der Wertpapiergeschäfte im maßgeblichen Zeitraum = X + Y

X = Käufe

Y = Verkäufe

Summe 2 = Summe der Kapitaltransaktionen im maßgeblichen Zeitraum = S + R

S = Zeichnungen

R = Rücknahmen

M = Durchschnittliches Nettovermögen

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

Zum 31. Dezember 2023 stellt sich die Portfolioumschlagsrate wie folgt dar:

Teilfonds	Portfolioumschlagsrate (%)
Goldman Sachs Central Europe Equity	69,12
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	151,10
Goldman Sachs ING Dinamic	(5,30)
Goldman Sachs Romania Equity	56,13
Goldman Sachs Czech Crown Bond	48,25
Goldman Sachs Czech Crown Short Duration Bond	122,02
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	3,00
Goldman Sachs Romania RON Bond	116,03
Goldman Sachs Tri-Income Bond	29,95
Hungarian Forint Bond	32,45
Hungarian Forint Short Duration Bond	34,81
Goldman Sachs ING Conservator	(4,57)
Goldman Sachs ING Moderat	(1,57)

Laufende Kosten

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

Zum 31. Dezember 2023 stellen sich die laufenden Kosten wie folgt dar:

Teilfonds	Anteilklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Central Europe Equity	Capitalisation I (CZK)	1,16
Goldman Sachs Central Europe Equity	Capitalisation I (EUR)	1,16
Goldman Sachs Central Europe Equity	Capitalisation P (CZK)	2,40
Goldman Sachs Central Europe Equity	Capitalisation P (EUR)	2,40
Goldman Sachs Central Europe Equity	Distribution P (CZK)	2,39
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	Capitalisation I (USD)	0,99
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	Capitalisation O (USD)	1,00
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	Capitalisation P (USD)	1,89
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	Capitalisation R (USD)	1,15
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	1,17
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	Capitalisation X (USD)	2,40
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	Distribution P (USD)	1,50
Goldman Sachs China A-Share Equity (ehemals NN)	Distribution Z (EUR)	0,26
Goldman Sachs ING Dinamic	Capitalisation X (EUR)	2,87
Goldman Sachs ING Dinamic	Capitalisation X Hedged (i) (RON)	2,89
Goldman Sachs Romania Equity	Capitalisation I (RON)	1,26
Goldman Sachs Romania Equity	Capitalisation P (EUR)	2,40
Goldman Sachs Romania Equity	Capitalisation X (RON)	2,90
Goldman Sachs Czech Crown Bond	Capitalisation I (CZK)	0,76
Goldman Sachs Czech Crown Bond	Capitalisation P (CZK)	1,30
Goldman Sachs Czech Crown Bond	Capitalisation X (CZK)	1,50
Goldman Sachs Czech Crown Bond	Distribution P (CZK)	1,29
Goldman Sachs Czech Crown Bond	Distribution X (CZK)	1,50
Goldman Sachs Czech Crown Short Duration Bond	Capitalisation I (CZK)	0,26
Goldman Sachs Czech Crown Short Duration Bond	Capitalisation P (CZK)	0,50
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	Capitalisation I (USD)	0,41
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,26
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,57
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	0,32
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	0,18
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	Distribution I (Q) Hedged (i) (EUR)	0,26
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	Distribution N (Q) Hedged (i) (EUR)	0,57
Goldman Sachs Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt Optimised Index	Distribution O (Q) Hedged (i) (EUR)	0,29
Goldman Sachs Romania RON Bond	Capitalisation I (RON)	0,66
Goldman Sachs Romania RON Bond	Capitalisation X (RON)	1,49
Goldman Sachs Tri-Income Bond	Capitalisation P (SGD)	1,20
Goldman Sachs Tri-Income Bond	Distribution I (M) (SGD)	0,66
Goldman Sachs Tri-Income Bond	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	0,68

Teilfonds (Fortsetzung)	Anteilklassen	Laufende Kosten (%)
Goldman Sachs Tri-Income Bond	Distribution P (M) (SGD)	1,19
Goldman Sachs Tri-Income Bond	Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	1,22
Hungarian Forint Bond	Capitalisation I (HUF)	0,56
Hungarian Forint Short Duration Bond	Capitalisation I (HUF)	0,41
Goldman Sachs ING Conservator	Capitalisation X (EUR)	1,78
Goldman Sachs ING Conservator	Capitalisation X Hedged (i) (RON)	1,80
Goldman Sachs ING Moderat	Capitalisation X (EUR)	2,47
Goldman Sachs ING Moderat	Capitalisation X Hedged (i) (RON)	2,50

Informationen für die Anteilsinhaber

Gemäß dem belgischen Programmgesetz vom 22. Dezember 2003, das am 1. Januar 2004 in Kraft trat, ist auf den Anteil belgischer Anleger am Fondsvermögen, der am 31. Dezember des vorangehenden Geschäftsjahres investiert war, eine Steuer von 0,06 % p. a. zu zahlen. Die Steuer wurde 2005 auf 0,07 % p. a., 2007 auf 0,08 % p. a. und 2013 auf 0,0965 % erhöht. Ab 2014 wurde sie auf 0,0925 % gesenkt.

Die Gesellschaft hat bei der Europäischen Kommission eine Beschwerde gegen den belgischen Staat eingereicht, um die Unvereinbarkeit dieser Steuer mit dem Gemeinschaftsrecht feststellen zu lassen. Die Europäische Kommission hat diese Beschwerde zurückgewiesen. Die Gesellschaft hat in Belgien eine weitere Beschwerde eingereicht. Das Brüsseler Gericht erster Instanz hat den belgischen Staat daraufhin zur Erstattung der rechtsgrundlos geleisteten Zahlungen verurteilt. Der belgische Staat hat Rechtsmittel gegen das Urteil eingelegt. Das Brüsseler Berufungsgericht verkündete am 29. November 2018 sein Urteil. Das erstinstanzliche Urteil wurde bestätigt, das den belgischen Staat zur Erstattung der jährlich vom Luxemburger Fonds erhobenen belgischen Steuer verurteilte. Der belgische Staat legte beim Obersten Gerichtshof Belgiens Rechtsmittel gegen das Urteil des Berufungsgerichts ein. Am 13. April 2022 wurde die Entscheidung des Obersten Gerichtshofs Belgiens veröffentlicht: Der Oberste Gerichtshof annullierte die positive Entscheidung des Berufungsgerichts Brüssel, so dass im Grunde eine Erstattung an die Kläger abgelehnt wurde. Das Berufungsgericht Lüttich muss nun eine endgültige Entscheidung treffen, die derzeit ansteht. Wir als Verwaltungsgesellschaft des Fonds haben dem Berufungsgericht zusätzliche Argumente vorgelegt.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“)

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) führt im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung Berichtspflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps) ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) ist gemäß Artikel 3 Absatz 11 der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft bzw. umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft oder ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Rückverkauf-/Kaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Zum 31. Dezember 2023 wies der Fonds Wertpapierleihgeschäfte nach Maßgabe der SFTR auf.

Allgemeine Angaben

Der Betrag der Vermögenswerte, die bei allen Wertpapierfinanzierungsgeschäften eingesetzt worden sind, beläuft sich zum 31. Dezember 2023 auf:

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des Verwaltetes Vermögen	% der verleihbaren Vermögenswerte
Goldman Sachs Central Europe Equity	Wertpapierleihgeschäfte	CZK	14.391.177,53	0,26	0,26

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

In dem am 31. Dezember 2023 beendeten Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten weiterverwendet.

Angaben zur Konzentration

Die wichtigsten Emittenten erhaltener Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte waren zum 31. Dezember 2023 folgende:

Teilfonds	Sicherheitenemittent	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
Goldman Sachs Central Europe Equity	Schwedische Regierung	CZK	15.857.569,35
	Deutscher Staat	CZK	6.130,91
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	CZK	2.158,57
	Französische Regierung	CZK	23,63

Die wichtigsten Gegenparteien aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte waren zum 31. Dezember 2023 folgende:

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
Goldman Sachs Central Europe Equity	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd. London	CZK	15.865.882,46

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Alle erhaltenen Sicherheiten wurden zum 31. Dezember 2023 von einer einzigen Verwahrstelle verwahrt: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Aggregierte Transaktionsdaten

Die aggregierten Transaktionsdaten für erhaltene Sicherheiten (inklusive Barmittel) für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte waren zum 31. Dezember 2023 folgende:

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Land der Niederlassung der Gegenpartei (keine Sicherheiten)	Abwicklung und Clearing
Goldman Sachs Central Europe Equity								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd. London	Staatsanleihe	CZK	15.857.569,35	AAA	Über ein Jahr	SEK	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd. London	Staatsanleihe	CZK	6.130,91	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd. London	Staatsanleihe	CZK	2.158,57	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd. London	Staatsanleihe	CZK	23,63	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Die Wertpapierfinanzierungs- und Wertpapierleihgeschäfte hatten zum 31. Dezember 2023 folgende Laufzeiten:

Art des Wertpapiers	Laufzeit	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
Wertpapierleihgeschäfte	Über ein Jahr	EUR	642.555,69
Wertpapierleihgeschäfte	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	87,43

Zum 31. Dezember 2023 weisen alle Wertpapierleihgeschäfte eine offene Laufzeit auf.

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Die Stellung von Sicherheiten erfolgt auf Basis einer Eigentumsübertragung, und die Gesellschaft kann diese Sicherheiten jederzeit wieder zurückfordern. Die Gegenpartei ist lediglich verpflichtet, der Gesellschaft denselben Betrag zurückzuerstatten, und solange eine Exponierung gegenüber der zugrunde liegenden Transaktion besteht, kann die Gesellschaft diesen Betrag nicht „jederzeit“ zurückfordern.

In dem am 31. Dezember 2023 beendeten Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten gestellt.

Rendite/Kosten

Die Rendite und Kosten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft für den am 31. Dezember 2023 beendeten Berichtszeitraum sind wie folgt:

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
Goldman Sachs Central Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	CZK	78.225,20	100 %
Goldman Sachs Romania Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	RON	6.966,06	100 %

Kosten*	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
Goldman Sachs Central Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	CZK	6.800,69	100 %
Goldman Sachs Romania Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Teilfonds:	RON	606,04	100 %

*Die Kosten von Wertpapierleihgeschäften sind Bestandteil der festen Servicegebühren.