

GOLDMAN SACHS FUNDS III

Dříve známo jako: NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Lucembursko, B 44 873

Výroční zpráva 2023

Více informací získáte na adrese:

Goldman Sachs Asset Management B.V.
P.O. Box 90470
2509 LL Haag
Prinses Beatrixlaan 35
2595 AK Haag
Nizozemsko
e-mail: clientservicingam@gs.com
nebo www.gsam.com/responsible-investing

VÝSTRAHA

Žádný úpis nelze provést pouze na základě účetní závěrky. Úpisy jsou platné pouze tehdy, jsou-li provedeny na základě aktuálního prospektu spolu s poslední výroční zprávou a aktuální pololetní zprávou, pokud byla mezitím publikována.

Prospekty, stanovy, výroční a pololetní zprávy jsou akcionářům k dispozici na webových stránkách společnosti a v sídle společnosti, jehož adresa je uvedena v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

Informace uvedené v této zprávě jsou pouze pro informaci. Nejsou směrodatné pro budoucí výsledky.

Auditor (Réviseur d'entreprises agréé) ověřil pouze anglické znění této výroční zprávy. Zpráva auditora se proto vztahuje pouze na anglické znění této zprávy; znění v ostatních jazycích jsou výsledkem svědomitého překladu. V případě rozdílů mezi anglickým zněním a jeho překladem je vždy považováno za závazné anglické znění této zprávy.

OBSAH

ŘEDITELÉ A DALŠÍ INFORMACE	5
ZPRÁVA VEDENÍ.....	6
ZPRÁVA O AUDITU	12
VÝKAZ ČISTÝCH AKTIV.....	15
VÝKAZ OPERACÍ	28
PŘEHLED O ZMĚNÁCH ČISTÝCH AKTIV.....	43
STATISTICKÉ ÚDAJE	51
PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	98
PŘEHLED INVESTIC	161
DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE AKCIONÁŘŮM (NEAUDITOVÁNO).....	608

ŘEDITELÉ A DALŠÍ INFORMACE

Goldman Sachs Funds III

Société d'Investissement à Capital Variable

Subjekt kolektivního investování založený podle zákonů Lucemburského velkovévodství

Představenstvo

Dirk Buggenhout

Benoît De Belder (do 31. května 2023)

Patrick Den Besten (do 27. ledna 2023)

Jan Jaap Hazenberg

Hilary Lopez (od 26. dubna 2023)

Sophie Mosnier

Správcovská společnost

Goldman Sachs Asset Management B.V.

(dříve NN Investment Partners B.V.)

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Haag,

Nizozemsko

Auditor

PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative

2, Gerhard Mercator, L-2182 Lucembursko

Správce, depozitář, zástupce pro registraci a převody a výplatce

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80 route d'Esch, L-1470 Lucemburk

Globální distributor

Goldman Sachs Asset Management B.V.

(dříve NN Investment Partners B.V.)

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Haag,

Nizozemsko

Investiční správce

Goldman Sachs Asset Management B.V.

(dříve NN Investment Partners B.V.)

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Haag,

Nizozemsko

Pověřený subjekt:

American Century Investment Management Inc.

4500, Main Street, Kansas City,

Missouri, MO 64141-6786,

Spojené státy americké

Goldman Sachs Advisors B.V.

35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Haag,

Nizozemsko

Goldman Sachs Asset Management International
Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londýn, EC4A 4AU,
Spojené království

Goldman Sachs Asset Management, L.P.

200 West Street, New York, NY 10282,

Spojené státy americké

Goldman Sachs Asset Management (Singapore)
Pte. Ltd.

1 Raffles Link, # 07-01 South Lobby,

039393 Singapur

Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy

Inwestycyjnych S.A.

12, Topiel, Varšava 00-342,

Polsko

Irish Life Investment Managers Limited

Beresford Court, Beresford Place Dublin 1,

Irsko

Nomura Asset Management Co. Ltd.

2-2-1, Toyosu, Koto-ku, Tokio 135-0061,

Japonsko

Nomura Asset Management Taiwan Ltd.

30F, 7 Xin Yi Road, Section 5, Taipei 101,

Tchaj-wan, Čínská republika

Voya Investment Management Co. LLC

230 Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169,

Spojené státy americké

Sídlo

80 route d'Esch, L-1470 Lucemburk

ZPRÁVA VEDENÍ

Ekonomický kontext

Hospodářský růst ve Spojených státech, eurozóně a Číně byl ve čtvrtém čtvrtletí roku 2022 vyšší, než se očekávalo. Ekonomika USA vzrostla mezičtvrtletně (anualizovaně) o 2,6 %, zatímco ekonomika eurozóny zůstala čtvrtletně beze změny. Evropě se podařilo odvrátit energetickou krizi a ceny plynu výrazně klesly, což zmírnilo obavy o růst. V Číně hospodářský růst meziročně zpomalil ve čtvrtém čtvrtletí na 2,9 % a mezičtvrtletně zůstal beze změny. Čínská vláda však v průběhu čtvrtletí upustila od svého přístupu nulového výskytu onemocnění COVID. To sice vedlo k prudkému nárůstu infekcí, ale zároveň také k očekávání hospodářského oživení. Čínská vláda rovněž oznámila další opatření na podporu svého realitního sektoru, který se potýkal s problémy. Inflace v průběhu čtvrtletí klesala, přičemž celková inflace ve Spojených státech se v období od července do prosince každý měsíc snižovala, což signalizovalo začátek slábnutí krátkodobých cenových tlaků. Prosincová hodnota 6,5 % však byla v porovnání s historickými standardy stále vysoká. K poklesu celkové inflace přispěly především nižší ceny energií a další zmírnění růstu cen zboží ve světě v důsledku postupného uvolňování překážek na straně nabídky.

První čtvrtletí roku 2023 začalo povzbudivě díky optimismu vyplývajícího z opětovného otevření Číny, dalšího poklesu cen plynu v Evropě a zmírnění inflace a růstu mezd ve Spojených státech v lednu. Lepší než očekávané makrodata a vyšší než očekávaná inflace v únoru však vedly ke vzniku obav, že Federální rezervní systém (Fed) možná bude muset zpřísnit svoji politiku více, než se předpokládalo, což zvyšuje pro ekonomiku riziko tvrdého nárazu. Ceny ropy od druhé poloviny čtvrtletí klesaly. Veškerá pozornost se pak počátkem března obrátila k bankovnímu sektoru v souvislosti s rychlým pádem banky Silicon Valley Bank ve Spojených státech. Ta zkrachovala částečně proto, že její rozsáhlé investice do dlouhodobých amerických státních dluhopisů ztratily na hodnotě v důsledku výrazného nárůstu úrokových sazeb v předchozím roce. O dva dny později zkrachovala také banka Signature Bank a švýcarskou banku Credit Suisse převzal v obavách ze systémového rizika její konkurent UBS. Americká ekonomika vzrostla annualizovaně v tomto čtvrtletí o 2,2 %.

Inflace do začátku druhého čtvrtletí postupně klesala. V USA však došlo k dalšímu bankovnímu kolapsu v podobě prodeje First Republic Bank bance JPMorgan Chase. Mezi investory také panoval značný neklid ohledně blížícího se dosažení hranice dluhového stropu USA, i když nakonec Kongres schválil zákon, který platební neschopnost USA odvrátil. Hospodářská data USA se v květnu zlepšila, avšak evropská a čínská data vykazovala známky oslabení. Indexy PMI ve zpracovatelském průmyslu i nadále oslabovaly, zatímco indexy PMI ve službách se zlepšovaly, což vedlo ke vzniku rekordních rozdílů mezi těmito skupinami. Hlavními důvody této rozdílnosti byly přísnější finanční podmínky, pokračující přechod od spotřeby zboží ke službám a slabší aktivita čínského průmyslu. Inflace v červnu nadále ve většině ekonomik klesala a objevila se naděje na zlepšení vztahů mezi Spojenými státy a Čínou. Americký ministr zahraničí Antony Blinken se totiž stal nejvýše postaveným představitelem USA, který Čínu za posledních pět let navštívil. Objevily se další známky odolnosti americké ekonomiky a zlepšování spotřebitelského sentimentu.

Třetí čtvrtletí začalo nižší než očekávanou inflací na vyspělých trzích a odolnými údaji o aktivitě ve Spojených státech. Ve druhém čtvrtletí vzrostla americká ekonomika mezičtvrtletně o 2,1 % annualizovaně, což byl větší růst, než se očekávalo. Údaje o aktivitě z eurozóny a Číny však byly slabší, stejně jako globální zpracovatelský průmysl. Nicméně v Číně se objevily nesmělé náznaky optimismu, protože politici zintenzivnili opatření na podporu růstu. V srpnu se makroekonomické prostředí vyznačovalo regionálními rozdíly v růstu, přičemž Spojené státy a Japonsko se držely dobře, ale eurozóna a Čína vykazovaly přetrvávající slabou hospodářskou aktivitu. Inflace ve všech hlavních ekonomikách i nadále klesala, i když různým tempem. Trh práce ve Spojených státech pokračoval v postupné obnově rovnováhy v souladu s představou, že by americká ekonomika mohla dosáhnout měkkého přistání. Negativem bylo přetrvávající oslabování čínského obchodu a realitního sektoru země, útlum výrobního cyklu v eurozóně a překvapivé snížení úvěrového ratingu USA agenturou Fitch z AAA na AA+. Čínské údaje byly v září po měsících slabosti lepší, než se očekávalo, a přišly i další dobré zprávy, když inflace v eurozóně a USA i nadále mírně klesala. Opět se objevily obavy z možného zastavení činnosti americké vlády, které však bylo včas zažehnáno.

Měnová politika

Centrální banky začaly během čtvrtého čtvrtletí roku 2022 zmírňovat tempo zpřísnování měnové politiky, přestože inflace zůstávala výrazně nad cílovými hodnotami. Po čtyřech předchozích zvýšeních o 75 bazických bodů (b. b.) Fed v prosinci naposledy v tomto roce zvýšil sazby o 50 b. b. To se všeobecně očekávalo, ale výrazný signál Fedu, že sazby nejenže budou muset i nadále růst, ale také že zůstanou na vysoké úrovni po delší dobu, trhy překvapil.

Podobně postupovala i Evropská centrální banka (ECB), která v prosinci zvýšila sazby o 50 b. b. po předchozích zvýšeních o 75 b. b. Prezidentka ECB Christine Lagarde vyslala vzkaz velmi laděný do jestřábího tónu, když poprvé řekla, že ECB musí posunout sazby do restriktivní oblasti, aby se inflace začala opět snižovat. Dalším překvapením bylo oznámení, že ECB začne již v březnu ukončovat svůj program nákupu aktiv a nebude nahrazovat již všechny dluhopisy, které dosáhnou splatnosti. Bank of Japan mezitím překvapila trhy úpravou své politiky regulace výnosové křivky, když rozšířila pásmo, ve kterém povoluje setrvat výnosům desetiletých japonských státních dluhopisů. Na pozadí stále rostoucích globálních výnosů již nebyla schopna tuto politiku udržet. Intervence, které musela provádět, aby zabránila prudkým pohybům na trhu státních dluhopisů a na měnovém trhu, už byly příliš nákladné.

Na začátku ledna 2023 panovaly obavy, že Bank of Japan provede ještě další změny své politiky regulace výnosové křivky, protože výnosy desetiletých dluhopisů se přiblížily své nové horní hranici, avšak nakonec tuto politiku ponechala beze změny. V únoru Fed zvýšil sazby o 25 b. b., což vedlo k dalšímu zpomalení tempa zvyšování sazeb. Totéž učinil i v březnu, ačkoli se někteří účastníci trhu domnívali, že turbulence v bankovním systému by jej mohly donutit k pauze, aby byla zajištěna stabilita finančního systému. Fed však konstatoval, že bankovní systém USA je zdravý a odolný a že vývoj z poslední doby pravděpodobně povede ke zpřísnění úvěrových podmínek pro domácnosti a podniky a bude mít vliv na hospodářskou aktivitu, najímání nových pracovníků a inflaci. Podobně tomu bylo i v Evropě, kde ECB navzdory problémům banky Credit Suisse zvýšila sazby o 50 b. b. v únoru a potom znovu v březnu. Christine Lagarde dala jasné najevo, že inflace v eurozóně je podle ní příliš vysoká a že bankovní sektor v regionu je odolný.

Na začátku května Fed zvýšil sazby o 25 b. b., čímž se sazba Fed Funds Rate dostala na 5,00–5,25 %. Naznačil však, že se jednalo o poslední zvýšení v rámci probíhajícího cyklu zpřísnování jeho politiky. ECB na svém květnovém zasedání zpomalila tempo zvyšování sazeb na 25 b. b., čímž se depozitní sazba dostala na 3,25 %, a došlo k ukončení reinvestic v rámci programu nákupu aktiv. Rada guvernérů ECB dala jasné najevo, že i nadále vidí významná rizika zvyšování inflace, a naznačila, že zatím není připravena přestat. Bank of England na svém květnovém zasedání rovněž zvýšila úrokovou sazbu o 25 b. b., čímž se sazba Bank Rate dostala na 4,50 %. Ponechala si otevřené dveře pro budoucí zvyšování sazeb, pokud to bude opodstatněno daty. Čínská lidová banka mezitím naznačila, že bude udržovat měnovou politiku na podpůrné úrovni, což vyvolalo očekávání, že by mohla v nadcházejících měsících snížit sazbu povinných minimálních rezerv pro banky nebo úrokové sazby. Fed se na svém červnovém zasedání po 10 zvýšeních sazeb v řadě rozhodl pozastavit, aby vyčkal a zjistil, jak vyšší sazby ovlivňují ekonomiku. Přesto revidoval trajektorii očekávaného zvyšování sazeb směrem nahoru. ECB zvýšila sazby o dalších 25 b. b. a Bank of England překvapivě zvýšila sazby o 50 b. b. v reakci na přetrvávající inflaci ve Spojeném království.

Federální rezervní systém i Evropská centrální banka (ECB) v červenci v souladu s očekáváním trhu zvýšily sazby o 25 bazických bodů (b. b.). Zajímavé je, že obě centrální banky se vyhnuly vydání jakýchkoli pokynů do budoucna a uvedly, že další opatření budou záviset na datech. Bank of Japan ponechala svůj cíl pro výnosy desetiletých japonských státních dluhopisů na 0 %, ale fakticky zvýšila maximální úroveň, které mohou dosáhnout, z 0,5 % na 1,0 %. Tato změna byla vnímána jako počáteční krok k normalizaci politiky v Japonsku, i když guvernér Bank of Japan Kazuo Ueda uvedl, že neočekává, že by dlouhodobé výnosy skutečně vzrostly na 1 %. Ekonomické sympozium v Jackson Hole bylo nejočekávanější srpnovou událostí, avšak předseda Fedu Jerome Powell zvolil vyvážený tón a uvedl, že hodlá i nadále uplatňovat přístup k měnové politice vycházející z dat. Čínská lidová banka v srpnu překvapila trhy snížením úrokových sazeb, když jednoletou střednědobou zápůjční facilitu snížila o 15 b. b. a sedmidenní reverzní repo sazbu o 10 b. b. Na toto snížení navázalo snížení základní úrokové sazby pro jednoleté úvěry o 10 b. b. Na svém zářijovém zasedání Federální rezervní systém podle očekávání ponechal základní úrokové sazby beze změny, ale upravil svoji mediánovou prognózu základní úrokové sazby na konci roku 2024 o 50 bazických bodů směrem nahoru. ECB v souladu s očekáváním trhu zvýšila úrokové sazby o 25 b. b., zatímco Bank of England překvapila trh tím, že ponechala sazby na stejné úrovni, ačkoli se očekávalo zvýšení o 25 b. b. V Asii zůstaly měnové politiky Čínské lidové banky i Bank of Japan beze změny.

Trhy cenných papírů s pevným výnosem

Výnosy státních dluhopisů ke konci ČTVRTÉHO ČTVRTLETÍ roku 2022 mírně vzrostly, což odpovídalo reakci účastníků trhu na obecně jestřábí tón, který si osvojily hlavní centrální banky, přestože začínalo být zřejmé, že hospodářský růst zpomaluje. Úvěrové spready se však v průběhu čtvrtletí zmírnily v důsledku zlepšeného rizikového sentimentu. V daném období rostla hodnota amerických a evropských úvěrů investičního stupně a úvěrů s vysokým výnosem a překonávala státní dluhopisy. Během tohoto čtvrtletí došlo k výraznému zploštění výnosové křivky a dokonce k její inverzi, kdy krátkodobé výnosy převyšovaly ty dlouhodobé. To naznačuje, že investoři začínají počítat s klesající inflací a příznivějšími podmínkami centrálních bank. To se změnilo v prosinci, kdy se centrální banky opět vydaly jestřábím směrem.

Výnosy státních dluhopisů v lednu 2023 klesly v důsledku očekávání zpomalení růstu úrokových sazeb v souvislosti se známkami klesající inflace a inflačních očekávání. V únoru však opět vzrostly, přičemž neočekávané oživení inflace kolem poloviny měsíce vyvolalo prudkou volatilitu, když obchodníci museli přehodnotit kroky centrálních bank, které by byly nutné k návratu cen na cílovou úroveň. Během březnových bankovních turbulencí výnosy příkře klesaly, protože se zhoršil sentiment vůči globální ekonomice. Později došlo k určitému nárůstu, avšak přesto byly na konci měsíce výrazně pod úrovní, na které byly na jeho začátku.

Výnosy globálních dluhopisů se v dubnu příliš nezměnily, protože se na trhy po březnových turbulencích vrátil klid a firemní dluhopisy se začaly zvedat. Výnosy amerických dluhopisů se v květnu prudce zvýšily v naději na vyřešení otázky dluhového stropu. Výnosy britských státních dluhopisů zatím výrazně vzrostly v důsledku přehodnocení úrokové politiky Bank of England směrem nahoru. V ostatních evropských zemích byl tlak na růst výnosů státních dluhopisů mnohem menší. V červnu došlo ke znatelnému nárůstu výnosů krátkodobých dluhopisů, protože trhy přehodnotily své postoje k úrokovým sazbám centrálních bank v nadcházejících měsících směrem nahoru. Dobře ukotvená střednědobá inflační očekávání a určité obavy z ekonomického výhledu však znamenaly, že růst dlouhodobých výnosů byl méně výrazný. Výnosy amerických státních dluhopisů dosáhly koncem měsíce tříměsíčního maxima, protože silnější než očekávaná ekonomická data zvýšila očekávání, že Fed bude muset opět zvýšit sazby ve snaze omezit inflaci. Výnosy německých dluhopisů se mezitím ke konci čtvrtletí nacházely na nejinverznější úrovni od roku 1992, protože došlo k prudkému růstu dvouletých výnosů, které jsou nejcitlivější na očekávání ohledně sazeb. Výnosy britských dluhopisů během měsíce také povyskočily, zejména na krátkém konci křivky.

Výkonnost dluhopisů byla v červenci smíšená. Desetiletý výnos v USA vzrostl o 15 b. b., přestože inflace klesla, protože silné údaje o aktivitě vytáhly výnosy výše. Ve Spojeném království klesl desetiletý výnos o 12 b. b. v důsledku nižší než očekávané inflace, zatímco německý desetiletý výnos vzrostl o mírných 6 b. b. Na krátkém konci křivky zůstal dvouletý výnos v USA beze změny. Srpen byl pro dluhopisy poměrně volatilní měsíc, zejména ve Spojených státech, kde se neustále hromadně prodávaly a propadaly, což vedlo k tomu, že výnosy dosáhly nejvyšší úrovně za poslední roky. Americký desetiletý výnos dosáhl mezidenního maxima 4,36 % dne 22. srpna. Je to nejvyšší úroveň od roku 2007. Ke konci měsíce se však poněkud zmírnil a srpen zakončil růstem o 13 b. b. Podobně tomu bylo ve Spojeném království, kde desetiletý výnos v jednu chvíli vzrostl o 40 b. b., ale měsíc zakončil růstem o pouhých 5 b. b. Německé a japonské desetileté výnosy se v podstatě nezměnily. Krátkodobé sazby byly mnohem méně volatilní, přičemž americké dvouleté sazby byly beze změny. V září se americký desetiletý výnos zvýšil o 50 b. b. v důsledku postoje Fedu prosazujícímu vyšší výnosy za delší dobu, zatímco německé desetileté výnosy vzrostly o 40 b. b. Japonské a britské desetileté výnosy se pohybovaly mírněji – o 13, resp. 5 b. b. – protože jejich centrální banky měly méně jstřábí přístup než Fed. Americké dvouleté výnosy vzrostly o 20 b. b.

Akciové trhy

Globální akcie ve čtvrtém čtvrtletí roku 2022 vzrostly v eurech o 0,9 %. Evropa (+9,6 %), Spojené království (+7,4 %) a Asie a Tichomoří bez Japonska (+6,2 %) vykázaly na regionální úrovni nejvyšší výnosy. Klíčovou roli hrálo posílení jejich měn vůči americkému dolaru. Americké akcie v průběhu čtvrtletí vzrostly v dolarech, avšak v eurech poklesly o 1,7 %. Nejvýkonnějším sektorem byla ve čtvrtém čtvrtletí energetika, která v eurech vykazala zisk téměř 10 %. Výrazně rostl také průmysl (+8,3 %), materiály (+7,7 %) a finance (+6,5 %). Nejvíce utrpěl sektor zbytného spotřebního zboží, který v průběhu čtvrtletí poklesl o 10,3 %, následovaný telekomunikacemi (-7,7 %) a IT (-3,5 %).

Globální akcie v prvním čtvrtletí roku 2023 vzrostly v eurech o 6,0 %. Akcie v eurozóně vykázaly mnohem vyšší výnos, když vzrostly o 12,3 %. Následovaly je americké akcie s výnosem 5,8 %. Japonské akcie vzrostly za čtvrtletí o 4,5 %, britské akcie o 4,2 % a akcie rozvíjejících se trhů o 2,2 %. Akcie regionu Tichomoří bez Japonska zaostávaly a dosáhly zisku 0,4 %. Výnosy na úrovni jednotlivých sektorů byly v průběhu čtvrtletí značně rozptýlené. V čele se umístilo IT se ziskem 19,1 %. Následovaly ho telekomunikační služby (+16,1 %) a sektor zbytného spotřebního zboží (+14,5 %). Na opačném konci spektra skončily energetika (-4,9 %) a finanční sektor a zdravotnictví (obojí -3,2 %), které v průběhu čtvrtletí poklesly na hodnotě.

Akcie globálních rozvinutých trhů vzrostly v eurech ve druhém čtvrtletí o 6,6 %, zatímco akcie rozvíjejících se trhů vzrostly pouze o 0,6 %. Nejúspěšnějším trhem v tomto čtvrtletí byly USA, které vzrostly o 8,3 %. Další v pořadí byly japonské akcie s růstem o 6,0 %. Akcie eurozóny vzrostly o 3,3 % a akcie Spojeného království o 1,8 %. Region Tichomoří bez Japonska byl jediným regionem, který zaznamenal pokles, a to o 2,2 % za čtvrtletí. Na sektorové úrovni došlo opět ke značnému rozptylu výnosů, přičemž v čele stály akcie v IT se ziskem 14,3 %. Jediným dalším sektorem, který vykázal dvouciferný výnos s nárůstem o 10,2 %, byl sektor zbytného spotřebního zboží. Naproti tomu sektory energií a veřejných služeb za toto čtvrtletí poklesly o 0,7 % a mírně poklesly i materiály.

Akcie na globálních rozvinutých trzích ve třetím čtvrtletí klesly o 0,4 %, zatímco akcie na rozvíjejících se trzích vzrostly o 0,2 %. Nejvýkonnějším trhem bylo v daném čtvrtletí Japonsko, které vzrostlo o 1,6 %, a Spojené království, které nezůstalo pozadu s růstem o 1,5 %. Nejhůře si vedly akcie v eurozóně, které klesly o 4,3 %, zatímco americké akcie se příliš nezměnily a klesly pouze o 0,1 %. Na úrovni jednotlivých sektorů byl v průběhu čtvrtletí značný rozptyl. Z pohledu sektorů se nejlépe dařilo energetickým společnostem, které si připsaly 15 %. Po nich následovaly komunikační služby, které vzrostly o 4,7 %. Nejhorší výnos vykázaly veřejné služby, které ztratily 6,3 %, zatímco základní spotřební zboží kleslo o 3,4 % a IT o 3,2 %. Všechny tyto údaje jsou kalkulovány v eurech.

Roční výkonnost k 30. září 2023						
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost %	Čistá výkonnost %	Srovnávací ukazatel 1 rok	Hrubá relativní výkonnost % ^(1,2)	Čistá relativní výkonnost % ^(1,3)
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	I Cap EUR	3,41	2,71	2,67	0,74	0,04
Goldman Sachs Global Health Care Equity	I Cap USD	12,67	11,77	10,88	1,79	0,89
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	I Cap USD	8,53	7,66	8,50	0,02	-0,85
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	I Cap USD	18,61	17,66	18,87	-0,26	-1,21
Goldman Sachs Global Energy Equity	I Cap USD	28,75	27,72	26,96	1,79	0,76
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	I Cap EUR	2,06	1,25	-	-	-
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	I Cap EUR	3,89	3,06	-	-	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	I Cap EUR	26,97	25,95	24,25	2,72	1,70
Goldman Sachs Greater China Equity	I Cap USD	9,23	8,30	8,35	0,89	-0,04
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	I Cap EUR	11,75	10,86	12,84	1,09	-1,99
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap USD	10,20	9,91	11,70	1,50	-1,79
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	P Cap USD	11,49	9,42	10,88	0,61	-1,47
Goldman Sachs US Enhanced Equity	I Cap USD	21,32	20,49	21,01	0,31	-0,52
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	I Cap JPY	28,15	27,12	29,82	-1,67	-2,70
Goldman Sachs Eurozone Equity	I Cap EUR	24,61	23,76	24,25	0,36	-0,49
Goldman Sachs Europe Equity	I Cap EUR	19,18	18,37	19,22	-0,04	-0,85
Goldman Sachs Global Equity Income	I Cap EUR	13,03	12,12	12,84	0,19	-0,72
Goldman Sachs Europe Equity Income	I Cap EUR	17,38	16,44	19,22	-1,83	-2,78
Goldman Sachs US Equity Income	I Cap USD	20,96	19,99	21,01	-0,04	-1,01
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	P Cap EUR	20,67	18,55	24,25	-3,59	-5,70
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	I Cap EUR	-4,86	-5,62	-	-	-
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	I Cap EUR	-6,07	-6,71	-6,20	0,14	-0,51
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	I Cap EUR	5,37	4,47	3,35	2,01	1,12
Goldman Sachs Alternative Beta	I Cap USD	8,05	7,29	-	-	-
Goldman Sachs Commodity Enhanced	I Cap USD	-2,78	-3,46	-1,30	-1,48	-2,16

Roční výkonnost k 30. září 2023						
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost %	Čistá výkonnost %	Srovnávací ukazatel 1 rok	Hrubá relativní výkonnost % ^(1,2)	Čistá relativní výkonnost % ^(1,3)
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	I Cap EUR	11,71	10,74	11,58	-0,14	-0,83
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	I Cap USD	10,42	9,46	7,88	-2,55	-1,59
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	I Cap EUR	-2,28	-2,76	-1,80	-0,49	-0,96
Goldman Sachs Euro Covered Bond	I Cap EUR	0,46	0,09	0,26	0,20	-0,17
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	I Cap EUR	-0,84	-1,51	2,64	-3,48	-4,15
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	I Cap EUR	6,71	5,91	2,64	4,07	3,27
Goldman Sachs AAA ABS	I Cap EUR	4,27	4,01	3,61	0,66	0,40
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	I Cap USD	25,25	24,16	22,57	2,69	1,60
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	I Cap EUR	16,06	15,13	19,22	-3,16	-4,09
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	I Cap USD	11,29	10,32	11,33	-0,04	-1,01
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	I Cap EUR	4,23	3,73	3,65	0,58	0,08
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	I Cap USD	7,51	6,58	7,74	-0,23	-1,17
Goldman Sachs Green Bond	I Cap EUR	0,33	-0,00	-0,22	0,55	0,22
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	I Cap USD	2,46	1,64	4,46	-1,99	-2,81
Goldman Sachs US High Yield	I Cap USD	10,74	9,78	10,19	0,54	-0,42
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	I Cap USD	5,50	4,81	4,22	1,28	0,59
Goldman Sachs Global Convertible Bond	I Cap USD	7,32	6,61	7,74	-0,43	-1,13
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	I Dis EUR	4,17	3,83	-	-	-
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap EUR	18,58	18,36	19,22	-0,64	-0,86
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap USD	20,27	20,04	20,57	-0,30	-0,53
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	I Cap USD	21,01	20,79	21,95	-0,94	-1,17
Goldman Sachs Corporate Green Bond	I Cap EUR	4,54	4,20	3,99	0,55	0,21
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	I Cap EUR	-2,34	-2,66	-2,46	0,13	-0,19
Goldman Sachs Social Bond	I Cap EUR	0,73	0,40	0,15	0,58	0,25
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	I Cap EUR	16,02	15,09	13,97	2,05	1,12
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	I Cap EUR	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	I Cap USD	5,55	4,63	4,61	0,95	0,03
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	I Cap USD	13,43	12,44	10,01	3,42	2,43

Roční výkonnost k 30. září 2023						
Název podfondu	Název třídy akcií	Hrubá výkonnost %	Čistá výkonnost %	Srovnávací ukazatel 1 rok	Hrubá relativní výkonnost % ^(1,2)	Čistá relativní výkonnost % ^(1,3)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	I Cap USD	13,54	12,56	13,10	0,44	-0,54
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	I Cap USD	10,89	9,91	10,48	0,41	-0,57
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	I Cap EUR (hedged iii)	8,71	7,73	8,78	-0,07	-1,05
Goldman Sachs Euro Credit	I Cap EUR	4,72	4,22	3,65	1,07	0,57
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (exFinancials)	I Cap EUR	3,83	3,32	3,20	0,63	0,13
Goldman Sachs Protection	I Cap EUR	3,75	3,19	-	-	-
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	I Cap EUR	1,40	0,91	0,50	0,91	0,41
Goldman Sachs US Dollar Credit	I Cap USD	4,30	3,80	3,65	0,65	0,15
Goldman Sachs European ABS	I Cap EUR	6,17	5,65	2,87	3,30	2,78
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	I Cap EUR	-4,83	-5,29	-5,71	0,88	0,42
Goldman Sachs Euro Bond	I Cap EUR	1,79	1,30	-0,63	2,42	1,93
Goldman Sachs Euromix Bond	I Cap EUR	-1,02	-1,50	-1,60	0,58	0,10
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	I Cap EUR (hedged iii)	-2,60	-3,09	-3,72	1,12	0,63
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	I Cap EUR	2,49	2,06	2,64	-0,15	-0,58
Goldman Sachs US Factor Credit	I Cap USD	4,11	3,60	3,65	0,46	-0,05

⁽¹⁾ Relativní výkonnost je uvedena ve srovnání s oficiálním srovnávacím ukazatelem fondu. V některých případech se srovnávací ukazatel používá pouze pro účely měření výkonnosti. Oficiální srovnávací ukazatel je uveden v prospektu.

⁽²⁾ Hrubá relativní výkonnost je hrubá výkonnost třídy akcií snižená o srovnávací ukazatel dané třídy akcií, přičemž hrubá výkonnost třídy akcií se vypočítá jako čistá výkonnost na základě čisté hodnoty aktiv (ČHA) na akcii zvýšená o průběžné poplatky (OCF).

⁽³⁾ Čistá relativní výkonnost je čistá výkonnost třídy akcií snižená o srovnávací ukazatel dané třídy akcií, přičemž čistá výkonnost třídy akcií se vypočítá jako čistá výkonnost na základě čisté hodnoty aktiv (ČHA) na akcii.

Lucemburk, 3. listopadu 2023

Zpráva o auditu

pro akcionáře
Goldman Sachs Funds III

Náš názor

Dle našeho názoru podává roční účetní závěrka pravdivý a nezkreslený obraz o finanční situaci fondu Goldman Sachs Funds III (dále jen „fond“) a jeho jednotlivých dílčích fondů ke dni 30. září 2023 i o výsledcích jejich operací a o změnách v jejich čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému datu, a to v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky týkajícími se přípravy a předkládání účetní závěrky.

Co bylo předmětem auditu

Roční účetní závěrka fondu se skládá z těchto dokumentů:

- výkaz čistých aktiv ke dni 30. září 2023,
- přehled investic ke dni 30. září 2023,
- výkaz operací za končící rok,
- přehled o změnách čistých aktiv za končící rok,
- příloha k roční účetní závěrce, která obsahuje souhrn podstatných účetních zásad.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech ze dne 23. července 2016 (dále jen „zákon z 23. července 2016“) a s Mezinárodními standardy auditu (ISA) v podobě, v jaké byly přijaty pro Lucembursko komisí pro dohled nad finančními trhy (Commission de Surveillance du Secteur Financier, dále jen „CSSF“). Naše odpovědnost ve smyslu zákona z 23. července 2016 a standardů ISA ve znění přijatém CSSF pro Lucembursko je podrobněji popsána v oddílu „Odpovědnost akreditovaného auditora (Réviseur d'Entreprises agréé) za audit roční účetní závěrky“ v naší zprávě.

Věříme, že důkazní informace, jež jsme v průběhu auditu shromáždili, poskytují dostatečný a odpovídající základ pro vyjádření našeho výroku.

Jsme nezávislí na fondu v souladu s Mezinárodním etickým kodexem profesionálních účetních, včetně Mezinárodních standardů nezávislosti Rady pro mezinárodní etické standardy účetních (Kodex IESBA) ve znění přijatém CSSF pro Lucembursko spolu s etickými požadavky, které jsou relevantní pro náš audit roční účetní závěrky. Splnili jsme naše další etické povinnosti vyplývající z těchto etických požadavků.

Další informace

Za další informace odpovídá představenstvo. Dalšími informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě, avšak nejedná se o roční účetní závěrku a naši zprávu auditora k této závěrce.

Naše stanovisko k roční účetní závěrce k ostatním informacím nepřihlíží a nevyjadřujeme žádnou formu ujištění k těmto informacím.

Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem roční účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi uvedenými výše a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s roční účetní závěrkou či našimi znalostmi získanými během auditu, nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě vykonané práce dospějeme k závěru, že tyto ostatní informace obsahují významnou (materiální) nesprávnost, jsme povinni tuto skutečnost oznámit. V tomto ohledu neshledáváme důvod zprávu podávat.

Odpovědnost představenstva a osob pověřených správou a řízením za roční účetní závěrku

Představenstvo odpovídá za vypracování a nezkrácenou podobu účetní závěrky v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky týkajícími se zpracování roční účetní závěrky a za provedení odpovídajících interních kontrolních opatření, které představenstvo určí za nezbytné pro zpracování roční účetní závěrky, která neobsahuje závažné nesrovnalosti bez ohledu na to, zda k těmto nesrovnalostem došlo důsledku podvodu nebo chyby.

Při sestavování roční účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je fond a každý z jeho podfondů schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení resp. ukončení činnosti fondu nebo uzavření kteréhokoliv z jeho podfondů, nebo nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Osoby pověřené správou a řízením jsou odpovědné za dohled nad procesem finančního výkaznictví fondu.

Odpovědnost akreditovaného auditora (réviseur d'entreprises agréé) za audit roční účetní závěrky

Cílem našeho auditu je získat přiměřenou jistotu, že roční účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesrovnalost způsobenou podvodem nebo chybou, a vydat zprávu akreditovaného auditora (Réviseur d'entreprises agréé) obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je vysoká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu se zákonem z 23. července 2016 a se standardy ISA ve znění, v kterém byly přijaty pro Lucembursko komisí CSSF, ve všech případech odhalí případnou existující významnou nesrovnalost. Nesrovnalosti mohou být způsobeny podvodem nebo chybou a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé této roční účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu se zákonem z 23. července 2016 a standardy ISA v podobě, v jaké byly přijaty pro Lucembursko komisí CSSF, je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- identifikovat a vyhodnotit rizika významných nesrovnalostí v roční účetní závěrce způsobených podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy odpovídající těmto rizikům a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesrovnalost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesrovnalosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol;
- seznámit se s vnitřním kontrolním systémem relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřních kontrolních opatření fondu;
- posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedlo;

- posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nebo kteréhokoli z jeho podfondů nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze roční účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry vycházejí z důkazních informací, které jsme získali během auditu do data naší zprávy auditora. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond nebo kterýkoli z jeho podfondů (s výjimkou Goldman Sachs Emerging Europe Equity, Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity, Goldman Sachs US Behavioural Equity, NN (L) European Participation Equity, Goldman Sachs Belgium Government Bond, Goldman Sachs Euro Liquidity, Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN), Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium and NN (L) Multi Asset High Income, u nichž existuje rozhodnutí o likvidaci, a Goldman Sachs Global Convertible Bond a Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities, kde existuje záměr likvidovat) ztratí schopnost nepřetržitě trvat;
- vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně uvedených informací, a posoudit, zda roční účetní závěrka uvádí podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené dozorem mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Těm, kteří jsou pověřeni správou a řízením, rovněž poskytujeme prohlášení, že splňujeme příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a sdělujeme jim všechny vztahy a další záležitosti, o nichž se lze důvodně domnívat, že mohou mít vliv na naši nezávislost, popř. kroky podniknuté k odstranění hrozeb nebo uplatněná ochranná opatření.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Její jménem jedná

Lucemburk, 22. prosince 2023

John Parkhouse

VÝKAZ ČISTÝCH AKTIV

	Upozornění	Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income USD	Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾ EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Equity EUR
Aktiva							
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	101 155 023,62	553,04	1 243 482 677,37	106 237 678,13	397 339 248,41	171 531 266,71
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	16 246,85	-	261 488,39	973,59	-	738,78
Hotovostní služby		3 217 466,25	229 393,48	4 778 969,91	1 015 853,54	854 742,01	413 977,80
Poplatky od makléřů		1 235 004,20	-	2 300 000,03	737 000,00	-	-
Pohledávky za prodané investice		232 177,58	-	-	240 707,29	382,07	300,90
Pohledávky za emitované akcie		48 455,61	-	412 570,64	155 664,61	554 270,14	2 133,40
Pohledávky z naběhlých úroků		-	-	67,37	-	194,02	-
Pohledávky z naběhlých dividend		193 176,59	95 524,59	2 052 708,00	199 886,43	903 718,19	819 902,86
Jiná aktiva		-	-	24 194,93	206,57	-	-
Aktiva celkem		106 097 550,70	325 471,11	1 253 312 676,64	108 587 970,16	399 652 554,84	172 768 320,45
Závazky							
Poplatky splatné makléřům		868 596,57	-	-	244 000,00	-	-
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	27 390,42	-	2 322 400,25	524 333,18	-	62 233,52
Nerealizovaná ztráta z opčních kontraktů	(2)	254 141,03	-	-	-	-	-
Závazky z nákupu investic		-	-	1 159,92	-	837 914,89	-
Závazky z vyplacených akcií		119 995,09	-	1 641 915,46	560 427,10	-	95 212,98
Poplatek za správu		124 834,69	-	56 756,29	98 582,67	9 855,33	138 514,49
Splatné náklady		47 156,00	25,72	195 664,48	36 158,62	43 447,99	46 472,18
Jiné závazky		9 535,24	39 427,32	12 320,50	2 930,72	2 456,40	797,44
Závazky celkem		1 451 649,04	39 453,04	4 230 216,90	1 466 432,29	893 674,61	343 230,61
Čistá aktiva		104 645 901,66	286 018,07	1 249 082 459,74	107 121 537,87	398 758 880,23	172 425 089,84

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Europe Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Real Estate Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income EUR
Aktiva							
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	160 600 424,28	44 213 090,61	460 840 465,02	20 281 395,90	147 473 189,18	25 766 128,94
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	146 356,30	932,05	115 291,95	-	2 318,18	-
Nerealizovaný zisk z termínovaných kontraktů	(2)	-	-	-	-	-	19 223,00
Hotovostní služby		4 022 141,02	653 103,06	244 459,84	331 461,67	552 408,92	102 425,56
Poplatky od makléřů		1 251 000,00	-	-	-	500 000,00	143 815,34
Pohledávky za prodané investice		1 234,31	-	-	5 147,63	-	37 050,00
Pohledávky za emitované akcie		7 740,20	3 443,63	97 491,00	502,56	191,35	1 813,65
Pohledávky z naběhlých dividend		506 250,17	133 179,46	953 849,53	42 487,65	556 287,02	77 146,73
Aktiva celkem		166 535 146,28	45 003 748,81	462 251 557,34	20 660 995,41	149 084 394,65	26 147 603,22
Závazky							
Poplatky splatné makléřům		353 000,00	-	-	-	247 000,00	-
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	940 863,50	14 771,70	117 637,26	-	225 283,01	-
Nerealizovaná ztráta z opčních kontraktů	(2)	-	-	-	-	-	42 482,30
Závazky z nákupu investic		-	102 216,56	-	59 410,41	-	-
Závazky z vyplacených akcií		96 148,99	5 355,63	338 617,56	-	57 042,36	21 231,90
Poplatek za správu		115 736,08	31 697,80	244 071,22	9,83	82 471,89	33 052,45
Splatné náklady		41 118,71	11 090,03	89 997,15	3 960,64	33 237,46	8 670,91
Jiné závazky		8 748,71	1 766,31	840,37	484,41	2 141,02	264,86
Závazky celkem		1 555 615,99	166 898,03	791 163,56	63 865,29	647 175,74	105 702,42
Čistá aktiva		164 979 530,29	44 836 850,78	461 460 393,78	20 597 130,12	148 437 218,91	26 041 900,80

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Eurozone Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity USD	Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity EUR	Goldman Sachs Global Energy Equity USD	Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities EUR
Aktiva							
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	868 395 823,51	39 394 835,22	181 588 891,11	92 737 662,68	205 114 218,04	253 022 358,04
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	523 658,24	25 089,36	11 581,66	11 863,33	4 101,49	6 452,17
Hotovostní služby		57 996 702,70	369 792,34	5 751 515,35	1 478 004,91	1 019 124,51	5 667 296,52
Poplatky od makléřů		517 000,00	260 000,00	661 157,02	270 000,00	-	1 792 000,00
Pohledávky za prodané investice		-	55 888,68	105 525,41	-	504 397,91	-
Pohledávky za emitované akcie		2 000 512,82	7 551,11	173 711,24	4 063 281,88	52 891,01	32 325,88
Pohledávky z naběhlých dividend		2 204 565,19	128 374,39	160 717,52	168 744,97	364 195,17	199 788,60
Jiná aktiva		-	115,49	-	136,30	118,90	-
Aktiva celkem		931 638 262,46	40 241 646,59	188 453 099,31	98 729 694,07	207 059 047,03	260 720 221,21
Závazky							
Poplatky splatné makléřům		976 000,00	-	255 017,71	-	-	526 000,00
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	49 841,97	296 401,80	315 021,69	204 607,21	85 638,73	1 372 153,97
Závazky z nákupu investic		71,73	-	184,67	4 100 306,17	22 355,45	-
Závazky z vyplacených akcií		11 528 172,36	61 313,22	322 405,37	618 439,35	1 026 331,84	242 780,30
Poplatek za správu		650 594,02	55 988,60	241 981,01	105 738,22	13 184,28	219 362,96
Splatné náklady		229 688,53	13 510,28	83 129,90	30 318,43	22 781,14	66 856,24
Jiné závazky		134 696,81	839,04	10 355,10	3 947,80	4 017,47	12 252,35
Závazky celkem		13 569 065,42	428 052,94	1 228 095,45	5 063 357,18	1 174 308,91	2 439 405,82
Čistá aktiva		918 069 197,04	39 813 593,65	187 225 003,86	93 666 336,89	205 884 738,12	258 280 815,39

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Global Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity USD	Goldman Sachs Global Health Care Equity USD	Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Social Impact Equity EUR	Goldman Sachs Global Sustainable Equity EUR
Aktiva							
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	435 263 206,07	169 014 706,56	337 916 798,13	211 560 304,68	746 210 385,62	1 554 631 428,79
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	53 732,69	173 264,97	333 524,83	-	52 913,80	48 768,79
Hotovostní služby		9 412 316,68	1 406 703,39	2 640 216,73	3 426 517,62	15 683 649,28	21 864 139,57
Poplatky od makléřů		6 588 999,97	829 999,99	3 759 999,99	-	510 035,42	801 000,00
Pohledávky za prodané investice		203,42	260 111,01	-	62,46	542 969,34	4 008 764,55
Pohledávky za emitované akcie		69 360,14	129 841,10	621 602,31	113 801,36	76 669,96	4 522 837,47
Pohledávky z naběhlých dividend		850 215,56	288 864,87	703 057,05	675 122,34	508 629,58	1 986 528,72
Jiná aktiva		1 699,51	135,80	639,31	-	-	-
Aktiva celkem		452 239 734,04	172 103 627,69	345 975 838,35	215 775 808,46	763 585 253,00	1 587 863 467,89
Závazky							
Bankovní kontokorenty		965,31	-	-	-	-	-
Poplatky splatné makléřům		-	-	570 000,00	-	-	-
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	6 037 945,79	954 686,04	3 271 531,75	-	453 057,04	799 283,44
Závazky z nákupu investic		-	-	1 104,46	-	1 473,26	3 959 929,75
Závazky z vyplacených akcií		146 418,98	365 905,18	242 279,06	3 063,66	1 324 316,13	5 024 975,76
Poplatek za správu		409 166,31	218 847,60	378 376,52	34 618,99	513 731,32	1 109 289,12
Splatné náklady		117 317,76	60 215,26	101 757,01	15 053,36	224 817,62	394 596,72
Jiné závazky		29 192,27	4 942,38	12 746,68	9 202,12	19 600,79	44 133,21
Závazky celkem		6 741 006,42	1 604 596,46	4 577 795,48	61 938,13	2 536 996,16	11 332 208,00
Čistá aktiva		445 498 727,62	170 499 031,23	341 398 042,87	215 713 870,33	761 048 256,84	1 576 531 259,89

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Greater China Equity USD	Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) JPY	Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs US Enhanced Equity USD	Goldman Sachs US Equity Income USD	Goldman Sachs AAA ABS EUR
Aktiva							
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	152 615 460,83	21 457 422 135,00	1 051 690 090,55	341 915 714,72	352 690 767,52	518 509 345,87
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	856,45	14 977 260,00	298 502,85	81 314,82	123 835,21	470 430,16
Hotovostní služby		1 289 810,86	349 156 378,00	9 804 268,44	3 267 257,39	3 937 315,97	2 580 542,56
Poplatky od makléřů		50 497,24	270 330 000,00	6 419 999,99	1 791 370,03	3 220 000,01	1 034 000,00
Pohledávky za prodané investice		146,56	122 274 200,00	52 129,77	39,73	157,85	6 274 075,30
Pohledávky za emitované akcie		52 524,71	20 462 026,00	1 373 756,19	19 137,38	801 965,04	668 440,75
Pohledávky z naběhlých úroků		-	-	-	-	-	2 191 399,86
Pohledávky z naběhlých dividend		178 047,68	123 688 671,00	716 083,94	190 039,57	261 354,87	-
Jiná aktiva		-	12 050,00	277,08	-	-	-
Aktiva celkem		154 187 344,33	22 358 322 720,00	1 070 355 108,81	347 264 873,64	361 035 396,47	531 728 234,50
Závazky							
Bankovní kontokorenty		-	-	-	-	140,61	-
Poplatky splatné makléřům		50 490,20	-	710 000,00	-	330 000,00	1 521 000,00
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	14 724,11	211 205 030,00	5 609 850,57	1 496 007,54	2 491 108,95	203 795,71
Závazky z nákupu investic		726 151,48	118 515 731,00	-	-	-	13 858 000,00
Závazky z vyplacených akcií		348 486,50	16 788 587,00	9 899 588,33	52 740,22	1 354 764,95	123 128,95
Poplatek za správu		190 173,69	16 959 808,00	29 142,55	195 428,60	388 146,40	36 992,94
Splatné náklady		64 607,66	5 340 172,00	118 548,00	77 026,43	164 104,56	68 228,55
Jiné závazky		10 752,45	-	17 630,26	-	15 892,83	-
Závazky celkem		1 405 386,09	368 809 328,00	16 384 759,71	1 821 202,79	4 744 158,30	15 811 146,15
Čistá aktiva		152 781 958,24	21 989 513 392,00	1 053 970 349,10	345 443 670,85	356 291 238,17	515 917 088,35

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Alternative Beta USD	Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN) USD	Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Commodity Enhanced USD	Goldman Sachs Corporate Green Bond EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN) USD
Aktiva							
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	202 873 921,23	66 988 379,73	236 452 087,52	180 792 266,56	1 341 252 624,67	107 123 681,74
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	249 615,53	25 909,75	55 479,89	336 979,24	50 041,71	42 337,15
Nerealizovaný zisk z termínovaných kontraktů	(2)	513 307,91	-	410 109,37	-	1 588 059,69	59 546,88
Nerealizovaný zisk ze swapů na celkový výnos	(2)	268 052,93	-	-	-	-	-
Hotovostní služby		82 263 072,04	1 603 716,33	1 735 258,53	10 257 882,84	15 724 009,47	9 128 670,98
Poplatky od makléřů		18 930 016,26	900 000,00	2 308 623,04	9 789 999,99	3 249 766,89	1 316 275,47
Pohledávky za prodané investice		199,75	278 953,89	-	-	16 389 511,58	7 18 611,45
Pohledávky za emitované akcie		136 312,93	-	328 531,55	213 933,53	201 060,91	677,72
Pohledávky z naběhlých úroků		876 948,25	1 191 043,81	3 167 824,17	2 364,47	14 754 085,71	1 749 494,49
Aktiva celkem		306 111 446,83	70 988 003,51	244 457 914,07	201 393 426,63	1 393 209 160,63	120 139 295,88
Závazky							
Poplatky splatné makléřům		800 000,00	730 000,00	320 007,00	770 000,00	1 208 990,31	-
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	5 121 820,75	281 303,37	1 256 214,02	7 851 278,88	364 515,94	540 291,04
Nerealizovaná ztráta z termínovaných kontraktů	(2)	3 136 316,01	-	655 218,71	-	345,45	392 611,98
Nerealizovaná ztráta ze swapů na celkový výnos	(2)	727 672,68	-	-	285 197,91	-	-
Nerealizovaná ztráta z komoditních swapů	(2)	119 063,66	-	-	1 989 944,98	-	-
Závazky z nákupu investic		-	1 761 000,09	-	-	14 910 882,98	2 951 698,62
Závazky z vyplacených akcií		1 111 699,94	-	407 824,25	65 662,20	306 062,34	937 792,80
Splatné úroky z investic		93 783,57	-	-	-	-	-
Poplatek za správu		178 954,75	47 034,11	186 955,68	101 745,22	156 128,18	15 230,52
Splatné náklady		73 574,03	14 340,14	61 586,35	43 424,62	173 926,30	17 517,13
Jiné závazky		-	6 697,86	8 553,43	10 907,22	316 104,18	9 425,81
Závazky celkem		11 362 885,39	2 840 375,57	2 896 359,44	11 118 161,03	17 436 955,68	4 864 567,90
Čistá aktiva		294 748 561,44	68 147 627,94	241 561 554,63	190 275 265,60	1 375 772 204,95	115 274 727,98

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Euro Bond EUR	Goldman Sachs Euro Covered Bond EUR
Aktiva							
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	4 632 785 000,30	252 580 510,21	23 159 847,33	79 853 450,43	562 752 726,35	12 842 361,55
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	6 568 058,01	972 574,12	367 908,98	1,99	-	-
Nerealizovaný zisk z termínovaných kontraktů	(2)	19 072 282,44	-	-	-	6 108 839,46	7 600,00
Nerealizovaný zisk ze swapů úvěrového selhání	(2)	10 163 512,15	-	-	-	-	-
Nerealizovaný zisk z úrokových swapů	(2)	-	501 296,98	40 720,98	-	14 380 424,51	-
Hotovostní služby		252 667 196,47	1 590 500,62	500 506,27	9 351 898,78	21 683 873,49	299 432,97
Poplatky od makléřů		96 531 745,26	1 375 602,62	608 537,95	-	6 668 449,51	6 858,74
Pohledávky za prodané investice		17 869 275,90	184 946,22	397 620,39	-	652 057,93	-
Pohledávky za emitované akcie		24 242 037,50	4 895,65	803,85	-	847 837,09	-
Pohledávky z naběhlých úroků		78 922 100,30	4 618 951,10	294 564,06	780 932,49	10 708 137,70	69 077,36
Jiná aktiva		-	75,00	-	-	1 411,26	-
Aktiva celkem		5 138 821 208,33	261 829 352,52	25 370 509,81	89 986 283,69	623 803 757,30	13 225 330,62
Závazky							
Poplatky splatné makléřům		32 477 089,75	210 000,00	470 000,00	-	-	-
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	50 511 650,23	1 914 956,05	630 818,30	48,43	-	-
Nerealizovaná ztráta z termínovaných kontraktů	(2)	6 320 025,63	27 408,14	2 471,23	-	2 833 873,66	40,00
Nerealizovaná ztráta ze swapů úvěrového selhání	(2)	-	-	-	72 462,66	264 369,56	-
Nerealizovaná ztráta ze swapů na celkový výnos	(2)	-	-	-	-	76 670,02	-
Nerealizovaná ztráta z úrokových swapů	(2)	-	256 562,04	23 543,38	-	12 953 325,10	-
Závazky z nákupu investic		8 162 943,36	1 629 863,49	22 438,39	-	2 208 805,00	99 903,00
Závazky z vyplacených akcií		23 909 663,80	16 583,37	1 596,38	-	164 728,99	-
Splatné úroky z investic		82 638,89	283 017,37	23 303,84	1 833,34	6 412 617,40	-
Poplatek za správu		4 435 952,96	35 094,96	12 200,88	4,51	194 089,14	163,48
Splatné náklady		1 615 110,85	15 289,26	4 740,59	13 311,64	84 294,65	431,56
Jiné závazky		281 653,50	5 162,74	2 170,65	4 834,74	66 380,10	702,96
Závazky celkem		127 796 728,97	4 393 937,42	1 193 283,64	92 495,32	25 259 153,62	101 241,00
Čistá aktiva		5 011 024 479,36	257 435 415,10	24 177 226,17	89 893 788,37	598 544 603,68	13 124 089,62

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Euro Credit EUR	Goldman Sachs Euro Long Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials) EUR	Goldman Sachs Euromix Bond EUR
Aktiva							
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	1 464 466 575,55	194 696 864,92	228 809 674,60	1 090 827 031,03	306 459 405,30	287 162 375,41
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	124 209,24	-	-	82 052,90	11 372,24	-
Nerealizovaný zisk z termínovaných kontraktů	(2)	372 570,91	721 568,50	-	224 193,36	40 030,86	-
Nerealizovaný zisk ze swapů úvěrového selhání	(2)	3 131 556,09	-	-	2 473 685,54	847 326,79	-
Nerealizovaný zisk z úrokových swapů	(2)	-	2 334 867,64	-	-	-	-
Hotovostní služby		306 056,91	100 088,90	1 673 611,71	15 853 264,48	14 407 392,44	99 464,58
Poplatky od makléřů		23 847 695,57	817 561,37	874 763,07	6 175 373,58	2 442 612,10	347 526,53
Pohledávky za prodané investice		7 360 101,61	-	-	7 455 690,67	703 086,93	-
Pohledávky za emitované akcie		806 505,85	83 520,58	513,03	121 341,73	21 059,07	10 999,97
Pohledávky z naběhlých úroků		16 473 537,49	3 380 642,38	806 473,53	12 078 107,84	3 150 128,46	1 212 992,56
Jiná aktiva		113,76	210,79	-	272,96	-	68,85
Aktiva celkem		1 516 888 922,98	202 135 325,08	232 165 035,94	1 135 291 014,09	328 082 414,19	288 833 427,90
Závazky							
Poplatky splatné makléřům		-	58,80	-	40,17	28 981,84	-
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	34 080,80	-	-	20 093,72	8 228,91	-
Nerealizovaná ztráta z termínovaných kontraktů	(2)	714 561,98	923 652,63	219 604,36	567 342,42	289 294,47	94 480,13
Nerealizovaná ztráta ze swapů úvěrového selhání	(2)	699 775,11	29 146,94	-	259 687,50	353,17	-
Nerealizovaná ztráta z úrokových swapů	(2)	20 864 574,98	2 079 166,14	-	4 832 531,26	2 083 333,21	-
Závazky z nákupu investic		25 705 830,74	-	-	7 756 850,60	5 692 702,21	-
Závazky z vyplacených akcií		1 484 678,05	3 362,83	545 633,23	2 277 970,99	2 603,14	1 881 236,00
Splatné úroky z investic		1 807 181,29	1 054 399,75	-	556 994,57	214 252,26	-
Poplatek za správu		234 449,40	62 222,23	68 857,35	315 215,81	99 163,27	54 485,72
Splatné náklady		183 647,58	22 176,66	34 973,12	162 572,03	52 740,99	36 798,32
Jiné závazky		1 478,24	348,43	5 909,79	43 664,13	34 814,76	401,47
Závazky celkem		51 730 258,17	4 174 534,41	874 977,85	16 792 963,20	8 506 468,23	2 067 401,64
Čistá aktiva		1 465 158 664,81	197 960 790,67	231 290 058,09	1 118 498 050,89	319 575 945,96	286 766 026,26

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs European ABS EUR	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Global Convertible Bond USD	Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities USD	Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond ⁽²⁾ EUR	Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond EUR
Aktiva							
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	235 988 578,97	276 284 659,39	31 124 895,02	544 493 320,27	19 349 567,00	40 723 446,57
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	-	580 237,54	3 160,92	506 796,33	14 954,38	240 350,08
Nerealizovaný zisk z termínovaných kontraktů	(2)	-	656 169,64	-	-	99 726,05	485 610,42
Nerealizovaný zisk z úrokových swapů	(2)	-	-	-	-	-	600 424,54
Nerealizovaný zisk z inflačních swapů	(2)	-	-	-	-	-	15 625,39
Hotovostní služby		130 663,82	18 112 377,46	2 151 018,35	25 346 632,56	173 545,30	1 113 416,35
Poplatky od makléřů		-	2 684 176,10	16 248,36	13 880 000,02	185 248,43	1 067 139,24
Pohledávky za prodané investice		-	-	-	1 623,61	80 915,83	-
Pohledávky za emitované akcie		100 021,03	2 068,47	-	-	-	6 848,91
Pohledávky z naběhlých úroků		1 075 002,06	5 484 423,04	66 494,47	1 287 306,66	219 285,83	353 210,20
Jiná aktiva		-	-	-	188,27	-	-
Aktiva celkem		237 294 265,88	303 804 111,64	33 361 817,12	585 515 867,72	20 123 242,82	44 606 071,70
Závazky							
Poplatky splatné makléřům		350 000,00	700 009,34	300 000,00	8 980 000,00	20,21	86 455,20
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	90 066,24	1 939 430,80	22 273,69	11 754 868,76	1 175,57	775 041,07
Nerealizovaná ztráta z termínovaných kontraktů	(2)	-	265 242,35	-	-	48 351,06	331 049,14
Nerealizovaná ztráta z úrokových swapů	(2)	-	-	-	-	-	480 231,20
Závazky z nákupu investic		3 900 000,00	453 435,31	-	-	-	-
Závazky z vyplacených akcií		17 963,00	984,48	-	2 431 972,27	-	21 186,17
Splatné úroky z investic		-	-	-	-	-	252 466,29
Poplatek za správu		39 832,95	191 092,91	106,31	332 505,49	-	16 386,68
Splatné náklady		30 997,79	48 354,16	4 843,76	86 140,42	2 492,58	7 780,22
Jiné závazky		-	10 249,99	5 319,00	16 300,75	4 463,74	5 235,12
Závazky celkem		4 428 859,98	3 608 799,34	332 542,76	23 601 787,69	56 503,16	1 975 831,09
Čistá aktiva		232 865 405,90	300 195 312,30	33 029 274,36	561 914 080,03	20 066 739,66	42 630 240,61

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN) USD	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN) EUR	Goldman Sachs Green Bond EUR	Goldman Sachs Green Bond Short Duration EUR	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities USD	Goldman Sachs Protection EUR
Aktiva							
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	104 953 929,51	72 652 790,44	2 188 516 093,76	597 645 411,23	17 741 918,59	54 189 664,43
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	22 226,14	837 857,18	357 310,55	487 661,54	254 082,65	-
Nerealizovaný zisk z termínovaných kontraktů	(2)	183 745,57	124 072,09	842 476,14	12 577 740,76	1 049 193,54	-
Nerealizovaný zisk ze swapů na celkový výnos	(2)	-	-	-	-	1 894 490,73	-
Hotovostní služby		114 819,86	4 198 037,51	52 926 536,84	12 323 603,67	6 006 394,27	1 941 561,29
Poplatky od makléřů		1 474 420,39	3 282 886,19	2 242 733,23	7 156 653,48	6 953 693,52	1 800 861,03
Pohledávky za prodané investice		-	267,40	8 632 336,07	2 307 987,99	44 322,48	-
Pohledávky za emitované akcie		76,26	729 372,27	31 159 523,29	32 530 562,80	-	3 992,36
Pohledávky z naběhlých úroků		1 214 006,62	1 032 189,53	20 221 012,23	5 353 856,24	1 386,89	28 550,86
Jiná aktiva		93,06	-	-	9 056,18	-	-
Aktiva celkem		107 963 317,41	82 857 472,61	2 304 898 022,11	670 392 533,89	33 945 482,67	57 964 629,97
Závazky							
Poplatky splatné makléřům		-	923 003,06	34 662,97	1 173 047,44	110 139,67	-
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	863 111,65	671 282,21	444 021,00	185 721,11	1 245 054,87	-
Nerealizovaná ztráta z termínovaných kontraktů	(2)	324 965,41	200 560,60	701 808,57	-	534 744,50	294 575,00
Nerealizovaná ztráta ze swapů úvěrového selhání	(2)	97 557,60	-	-	-	-	-
Nerealizovaná ztráta ze swapů na celkový výnos	(2)	-	-	-	-	1 185 830,40	-
Závazky z nákupu investic		-	934 054,62	17 723 030,92	4 842 800,95	49 224,87	-
Závazky z vyplacených akcií		3 294,14	5 658,36	31 854 175,56	32 000 993,33	23 609,29	31 446,92
Splatné úroky z investic		2 444,44	-	-	-	-	-
Poplatek za správu		20 665,54	50 073,73	245 781,86	106 784,66	10 022,61	22 699,61
Splatné náklady		10 213,77	33 511,33	295 571,78	82 764,76	5 980,13	12 157,47
Jiné závazky		2 731,80	11 493,43	88 862,25	26 267,89	13 627,06	4 615,58
Závazky celkem		1 324 984,35	2 829 637,34	51 387 914,91	38 418 380,14	3 178 233,40	365 494,58
Čistá aktiva		106 638 333,06	80 027 835,27	2 253 510 107,20	631 974 153,75	30 767 249,27	57 599 135,39

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Social Bond EUR	Goldman Sachs Sovereign Green Bond EUR	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities EUR	Goldman Sachs US Dollar Credit USD	Goldman Sachs US Factor Credit USD	Goldman Sachs US High Yield USD
Aktiva							
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	72 692 247,76	303 531 286,89	44 056 419,94	2 807 290 226,80	19 785 214,78	152 398 713,88
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	4 808,79	2 597,01	79 134,56	853 338,79	-	35 263,26
Nerealizovaný zisk z termínovaných kontraktů	(2)	95 366,76	158 685,28	98 689,76	3 831 762,80	-	132 915,47
Nerealizovaný zisk ze swapů úvěrového selhání	(2)	-	-	-	5 881 675,39	-	-
Hotovostní služby		1 171 698,35	6 101 286,72	208 477,59	67 230 027,90	3 056 916,47	6 281 251,07
Poplatky od makléřů		131 490,50	587 706,79	1 640 689,01	23 889 101,43	238 849,96	1 191 124,50
Pohledávky za emitované akcie		-	956 630,89	62,12	7 335 761,76	112,34	-
Pohledávky z naběhlých úroků		436 350,74	2 340 523,35	418 540,45	32 931 043,57	268 743,75	2 799 482,88
Jiná aktiva		-	-	-	1 591,93	-	-
Aktiva celkem		74 531 962,90	313 678 716,93	46 502 013,43	2 949 244 530,37	23 349 837,30	162 838 751,06
Závazky							
Bankovní kontokorenty		-	-	-	8 822,47	-	-
Poplatky splatné makléřům		-	-	1 367,51	-	-	310 093,14
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	26,74	199 158,68	8 323,02	12 636 992,20	-	896 448,33
Nerealizovaná ztráta z termínovaných kontraktů	(2)	120 420,00	146 568,98	167 656,88	2 219 447,48	130 625,00	92 031,25
Závazky z nákupu investic		-	629 481,00	-	5 634 755,50	-	1 161 000,00
Závazky z vyplacených akcií		-	375 887,69	24,75	25 761 501,18	6 671,15	-
Poplatek za správu		9 121,50	35 429,38	4 197,08	1 538 221,74	11 980,82	23 615,47
Splatné náklady		9 270,84	38 597,23	7 435,58	1 112 473,84	5 632,87	23 838,51
Jiné závazky		19 797,97	37 000,32	2 148,11	285 598,21	11 313,51	25 532,38
Závazky celkem		158 637,05	1 462 123,28	191 152,93	49 197 812,62	166 223,35	2 532 559,08
Čistá aktiva		74 373 325,85	312 216 593,65	46 310 860,50	2 900 046 717,75	23 183 613,95	160 306 191,98

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs USD Green Bond ⁽³⁾ USD	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset EUR	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) EUR	Celkem za rok končící 30. září 2023 EUR
Aktiva						
Investice v hodnotě bez derivátů	(2)	19 494 866,28	94 474 857,63	325 513 098,58	2 323 475 447,95	31 377 064 430,95
Nerealizovaný zisk z forwardových měnových kontraktů	(2)	19 946,88	81 202,56	522 762,83	3 023 890,96	18 994 848,81
Nerealizovaný zisk z termínovaných kontraktů	(2)	20 406,26	-	-	-	48 055 069,71
Nerealizovaný zisk ze swapů úvěrového selhání	(2)	-	-	40 313,06	-	21 647 722,44
Nerealizovaný zisk ze swapů na celkový výnos	(2)	-	-	-	-	2 042 544,23
Nerealizovaný zisk z úrokových swapů	(2)	-	-	-	-	17 827 658,10
Nerealizovaný zisk z inflačních swapů	(2)	-	-	-	-	15 625,39
Hotovostní služby		651 081,61	4 099 039,59	18 534 487,20	32 804 148,98	840 664 975,35
Poplatky od makléřů		551 486,93	81 446,55	11 241 046,12	24 175 000,03	305 795 253,28
Pohledávky za prodané investice		78 022,21	334 814,11	19 759 233,65	7 661,85	95 205 184,23
Pohledávky za emitované akcie		-	833 351,65	99 186,25	6 567 555,84	121 327 950,31
Pohledávky z naběhlých úroků		200 209,66	1 554 194,16	1 890 832,16	36 126 130,63	264 193 124,32
Pohledávky z naběhlých dividend		-	-	189 580,29	1 739,32	16 801 621,19
Jiná aktiva		-	359 000,00	59 101,84	852,87	458 107,29
Aktiva celkem		21 016 019,83	101 817 906,25	377 849 641,98	2 426 182 428,43	33 130 094 115,60
Závazky						
Bankovní kontokorenty		-	-	-	-	9 431,03
Poplatky splatné makléřům		-	-	1 391 020,56	12 288 000,00	67 611 374,54
Nerealizovaná ztráta z forwardových měnových kontraktů	(2)	477 965,90	17 424,39	1 907 705,75	16 816 768,69	142 349 794,85
Nerealizovaná ztráta z termínovaných kontraktů	(2)	61 484,37	26 200,00	2 230 720,51	-	23 287 816,44
Nerealizovaná ztráta z opčních kontraktů	(2)	-	-	-	-	282 521,06
Nerealizovaná ztráta ze swapů úvěrového selhání	(2)	-	-	-	-	1 413 918,12
Nerealizovaná ztráta ze swapů na celkový výnos	(2)	-	-	-	-	2 153 365,21
Nerealizovaná ztráta z úrokových swapů	(2)	-	-	-	-	43 557 724,28
Nerealizovaná ztráta z komoditních swapů	(2)	-	-	-	-	1 991 979,86
Závazky z nákupu investic		-	332 528,52	20 001 168,74	12 044 381,80	161 548 867,65
Závazky z vyplacených akcií		-	37 398,50	125 758,42	2 043 169,97	159 679 031,84
Splatné úroky z investic		-	-	-	-	10 757 908,22
Poplatek za správu		-	28 101,70	108 762,88	1 275 082,91	15 608 356,25
Splatné náklady		2 577,41	22 099,25	96 930,21	510 141,02	7 278 626,68
Jiné závazky		6 502,50	262 319,14	-	157 602,92	2 163 758,65
Závazky celkem		548 530,18	726 071,50	25 862 067,07	45 135 147,31	639 694 474,68

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Čistá aktiva	20 467 489,65	101 091 834,75	351 987 574,91	2 381 047 281,12	32 490 399 640,92
---------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------	-------------------------	--------------------------

⁽¹⁾ Podfond Goldman Sachs Emerging Europe Equity je v likvidaci.

⁽²⁾ Podfond Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond zahájil činnost dne 22. března 2023.

⁽³⁾ Podfond Goldman Sachs USD Green Bond zahájil činnost dne 15. března 2023.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ OPERACÍ

	Upozornění	Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income USD	Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾ EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Equity EUR
Výnosy							
Výnosy z dividend	(2)	3 567 042,77	5 210,52	32 422 275,56	3 519 397,48	13 293 780,22	5 860 533,00
Výnosy z úroků z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů	(2)	-	-	886,90	502,08	-	-
Výnosy z bankovních úroků	(2)	126 244,23	4 429,19	115 759,33	20 212,61	23 962,22	15 876,25
Jiné výnosy	(2)	5 671,12	-	6 131,55	15 285,98	279,56	28 066,48
Výnosy celkem		3 698 958,12	9 639,71	32 545 053,34	3 555 398,15	13 318 022,00	5 904 475,73
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	1 525 949,58	128,32	419 688,54	974 924,48	102 242,84	1 689 252,57
Fixní servisní poplatky	(6)	440 125,87	31,59	1 513 532,56	293 381,87	381 939,48	394 123,07
Daň z úpisu	(3)	52 976,81	159,12	119 797,60	29 996,94	39 027,63	57 420,31
Náklady na bankovní úroky	(2)	-	87,55	60 489,77	11 569,28	10,89	73,86
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	904,40	-	7 771,11	5 318,13	-	1 911,64
Ostatní náklady	(2)	1 005,08	523,29	11 880,96	3 238,45	-	8 072,68
Náklady celkem		2 020 961,74	929,87	2 133 160,54	1 318 429,15	523 220,84	2 150 854,13
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů		-	-	(3 788 348,74)	(198 407,11)	(1 177 345,20)	(412 741,02)
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		1 677 996,38	8 709,84	26 623 544,06	2 038 561,89	11 617 455,96	3 340 880,58
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	12 942 332,47	27 663,85	14 800 311,14	14 172 531,24	10 421 366,29	11 743 304,99
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(19 244 092,98)	(758 681,40)	(62 212 112,13)	(21 415 113,13)	(12 625 080,31)	(6 822 183,91)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		2 955 201,71	-	5 732 102,14	2 087 680,71	7,41	476 012,84
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(6 498 564,79)	-	(104 136,32)	(18 356,35)	(3,61)	-
Realizovaný zisk (+) z měn		1 011 980,56	48,91	8 380 549,79	1 677 848,25	555 536,90	324 329,85
Realizovaná ztráta (-) z měn		(1 058 400,93)	(511,91)	(8 987 232,95)	(1 926 875,68)	(581 267,42)	(312 751,84)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		(9 891 543,96)	(731 480,55)	(42 390 518,33)	(5 422 284,96)	(2 229 440,74)	5 408 711,93
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		16 964 791,62	740 454,83	80 662 068,27	9 579 300,62	49 789 656,04	18 691 148,46
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		805 376,12	-	(1 050 225,93)	(321 650,96)	13 848,27	(67 623,74)
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		17 778,68	2 696,96	56 026,46	(7 047,59)	8 026,46	(1 864,33)
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-)		17 787 946,42	743 151,79	79 667 868,80	9 250 602,07	49 811 530,77	18 621 660,39
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		9 574 398,84	20 381,08	63 900 894,53	5 866 879,00	59 199 545,99	27 371 252,90

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Europe Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Real Estate Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income EUR
Výnosy							
Výnosy z dividend	(2)	6 756 606,48	1 886 222,14	12 941 225,56	632 560,37	5 671 269,97	925 040,23
Výnosy z bankovních úroků	(2)	76 342,72	13 836,64	6 888,40	5 394,41	13 518,44	7 772,05
Jiné výnosy	(2)	32 397,76	243,43	1 009,31	-	7 995,87	224,02
Výnosy celkem		6 865 346,96	1 900 302,21	12 949 123,27	637 954,78	5 692 784,28	933 036,30
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	1 466 544,46	435 992,85	2 939 053,14	124,24	1 266 415,20	405 772,93
Fixní servisní poplatky	(6)	391 471,91	112 360,69	776 939,35	42 398,41	361 425,25	66 897,21
Daň z úpisu	(3)	44 969,10	11 799,08	102 081,61	2 102,80	30 561,59	13 462,91
Náklady na bankovní úroky	(2)	5 727,99	18,33	388,20	-	824,80	-
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	7 057,57	452,59	6 555,44	-	7 123,47	-
Ostatní náklady	(2)	8 072,68	4,51	-	-	-	-
Náklady celkem		1 923 843,71	560 628,05	3 825 017,74	44 625,45	1 666 350,31	486 133,05
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů		(507 377,22)	(235 258,40)	(1 589 255,25)	(59 602,16)	(322 151,08)	(51 861,31)
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		4 434 126,03	1 104 415,76	7 534 850,28	533 727,17	3 704 282,89	395 041,94
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	13 193 737,67	962 287,86	15 837 464,10	779 227,81	22 885 909,02	2 236 587,39
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(4 312 708,33)	(21 717 925,12)	(25 148 616,60)	(255 837,47)	(6 601 764,69)	(742 343,38)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		2 882 804,82	127 058,62	230 881,09	-	1 817 035,06	980 674,33
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		-	-	(664,90)	-	-	(1 585 500,24)
Realizovaný zisk (+) z měn							
Realizovaný zisk (+) z měn		308 169,51	238 715,45	632 870,14	12 772,64	21 135,70	7,10
Realizovaná ztráta (-) z měn							
Realizovaná ztráta (-) z měn		(303 704,67)	(251 423,58)	(711 936,95)	(11 630,39)	(21 174,16)	(30,48)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		11 768 299,00	(20 641 286,77)	(9 160 003,12)	524 532,59	18 101 140,93	889 394,72
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů							
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		13 231 194,44	20 829 617,25	63 162 629,19	1 747 675,62	20 976 917,72	3 345 695,05
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů							
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		(416 435,28)	(15 929,39)	(37 737,94)	-	(261 232,44)	(161 925,32)
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn							
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		3 153,16	1 527,17	12 582,35	(92,80)	(1 005,75)	(910,39)
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-)		12 817 912,32	20 815 215,03	63 137 473,60	1 747 582,82	20 714 679,53	3 182 859,34
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		29 020 337,35	1 278 344,02	61 512 320,76	2 805 842,58	42 520 103,35	4 467 296,00

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Eurozone Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity USD	Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity EUR	Goldman Sachs Global Energy Equity USD	Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities EUR
Výnosy							
Výnosy z dividend	(2)	29 543 803,92	1 457 419,05	2 039 448,01	3 976 084,20	10 419 178,43	2 441 204,05
Výnosy z bankovních úroků	(2)	505 443,67	14 353,44	81 442,09	33 868,56	54 884,80	112 448,67
Jiné výnosy	(2)	14 103,01	43 242,12	4 522,00	1 414,34	586,53	27 279,64
Výnosy celkem		30 063 350,60	1 515 014,61	2 125 412,10	4 011 367,10	10 474 649,76	2 580 932,36
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	7 315 603,27	721 147,09	3 311 434,56	1 451 618,82	98 728,08	2 896 979,01
Fixní servisní poplatky	(6)	1 860 112,54	109 156,98	838 770,17	283 644,72	469 819,43	652 830,11
Daň z úpisu	(3)	199 164,19	19 165,47	95 061,70	39 024,20	47 594,78	82 201,25
Náklady na bankovní úroky	(2)	-	1 499,40	3 062,13	1 448,03	1 145,66	11 213,91
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	6 221,25	2 972,89	8 238,17	1 569,91	354,83	16 218,65
Ostatní náklady	(2)	-	9 118,81	8 072,67	-	-	-
Náklady celkem		9 381 101,25	863 060,64	4 264 639,40	1 777 305,68	617 642,78	3 659 442,93
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů		(1 086 889,97)	(248 882,08)	(306 658,87)	(688 627,86)	(2 061 429,25)	(397 004,37)
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		19 595 359,38	403 071,89	(2 445 886,17)	1 545 433,56	7 795 577,73	(1 475 514,94)
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	69 916 383,68	3 495 829,66	10 109 638,03	18 092 170,93	83 555 296,61	16 119 167,58
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(15 185 739,92)	(3 601 709,18)	(8 247 891,12)	(4 641 524,79)	(66 653 630,76)	(18 440 819,33)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		(2 037 365,60)	812 594,86	2 095 241,25	856 396,01	49 772,48	6 671 396,41
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(96 755,04)	-	(90,48)	-	(5 434,02)	(44 390,10)
Realizovaný zisk (+) z měn		96 760,16	279 316,72	775 769,17	559 868,25	6 569 348,28	763 067,45
Realizovaná ztráta (-) z měn		(90 071,20)	(267 015,53)	(874 427,26)	(538 758,96)	(8 063 032,94)	(805 747,15)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		52 603 212,08	719 016,53	3 858 239,59	14 328 151,44	15 452 319,65	4 262 674,86
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		74 590 260,53	6 326 525,87	2 762 278,16	7 998 013,59	90 525 332,01	(11 521 242,13)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		215 036,75	(186 315,80)	(333 072,64)	(78 012,71)	(77 038,60)	(464 233,48)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		(4 736,77)	4 427,89	20 149,29	(12 471,32)	22 634,71	(13 591,12)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-)		74 800 560,51	6 144 637,96	2 449 354,81	7 907 529,56	90 470 928,12	(11 999 066,73)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		146 999 131,97	7 266 726,38	3 861 708,23	23 781 114,56	113 718 825,50	(9 211 906,81)

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Global Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity USD	Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity ⁽²⁾ EUR	Goldman Sachs Global Health Care Equity USD	Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Social Impact Equity EUR
Výnosy							
Výnosy z dividend	(2)	20 841 173,45	4 411 448,70	1 715 058,93	6 167 503,01	9 690 132,52	5 137 765,13
Výnosy z bankovních úroků	(2)	375 866,27	76 042,96	75 234,26	133 144,41	53 512,17	228 519,49
Jiné výnosy	(2)	141 036,36	4 720,08	798,15	63,32	486,22	1 610,27
Výnosy celkem		21 358 076,08	4 492 211,74	1 791 091,34	6 300 710,74	9 744 130,91	5 367 894,89
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	5 627 937,40	2 863 820,78	1 826 418,43	4 637 572,21	443 510,42	4 908 045,30
Fixní servisní poplatky	(6)	1 336 589,81	549 393,69	437 474,02	837 105,53	114 173,89	1 327 703,62
Daň z úpisu	(3)	132 918,54	78 961,42	62 308,79	135 830,16	25 425,17	315 890,20
Náklady na bankovní úroky	(2)	35 744,56	7 392,24	-	10 313,49	243,88	62 919,21
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	58 129,67	10 339,74	-	31 279,88	-	6 409,95
Ostatní náklady	(2)	8 072,68	9 106,39	9 239,01	9 106,39	-	8 157,93
Náklady celkem		7 199 392,66	3 519 014,26	2 335 440,25	5 661 207,66	583 353,36	6 629 126,21
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů		(3 631 657,54)	(962 962,87)	(389 368,13)	(1 411 569,23)	(2 240 624,74)	(613 266,68)
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		10 527 025,88	10 234,61	(933 717,04)	(772 066,15)	6 920 152,81	(1 874 498,00)
<hr/>							
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	95 796 618,59	10 688 569,92	46 461 909,90	27 760 263,63	6 037 491,99	84 676 487,31
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(66 888 652,73)	(8 811 779,25)	(42 286 754,43)	(22 477 088,67)	(21 253 024,38)	(61 874 412,55)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		25 987 662,37	2 052 487,43	-	9 445 508,57	-	1 213 283,13
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(6 036 128,15)	(8,12)	-	(16 098,22)	-	(889,29)
Realizovaný zisk (+) z měn		7 246 114,50	1 000 965,52	7 097 664,46	1 262 609,45	2 027 043,55	4 256 297,76
Realizovaná ztráta (-) z měn		(8 537 829,71)	(993 485,08)	(6 683 210,55)	(1 289 675,16)	(1 997 886,12)	(4 116 456,17)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		47 567 784,87	3 936 750,42	4 589 609,38	14 685 519,60	(15 186 374,96)	24 154 310,19
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		29 031 554,86	9 323 010,81	3 444 220,42	29 964 929,97	(7 180 582,63)	(17 566 831,21)
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		(2 771 825,44)	(344 188,91)	-	(918 837,84)	-	(207 669,37)
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		62 060,03	4 712,15	(593,47)	12 024,08	23 949,60	(10 843,63)
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-)		26 321 789,45	8 983 534,05	3 443 626,95	29 058 116,21	(7 156 633,03)	(17 785 344,21)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		84 416 600,20	12 930 519,08	7 099 519,29	42 971 569,66	(15 422 855,18)	4 494 467,98

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Global Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Greater China Equity USD	Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) JPY	Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs US Behavioural Equity ⁽³⁾ USD	Goldman Sachs US Enhanced Equity USD
Výnosy							
Výnosy z dividend	(2)	18 367 011,47	2 288 224,04	343 359 109,00	17 397 813,75	245 739,85	4 646 066,57
Výnosy z bankovních úroků	(2)	253 441,21	83 364,66	-	171 199,63	-	58 358,31
Jiné výnosy	(2)	10 930,25	13 064,92	8 037,00	25 730,07	-	10 660,20
Výnosy celkem		18 631 382,93	2 384 653,62	343 367 146,00	17 594 743,45	245 739,85	4 715 085,08
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	12 938 912,02	2 193 375,34	144 515 016,00	277 189,22	109,09	2 272 051,06
Fixní servisní poplatky	(6)	3 303 508,60	634 823,28	36 992 169,00	994 862,73	29 340,82	714 685,12
Daň z úpisu	(3)	418 349,29	64 970,11	4 154 260,00	101 902,32	765,08	62 638,64
Náklady na bankovní úroky	(2)	2 975,95	1 346,63	1 685 291,00	27 253,22	14 147,87	6 085,74
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	13 568,94	78,29	1 249 873,00	33 693,88	-	9 941,51
Ostatní náklady	(2)	8 072,68	15 383,08	583,00	-	-	-
Náklady celkem		16 685 387,48	2 909 976,73	188 597 192,00	1 434 901,37	44 362,86	3 065 402,07
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů		(3 691 138,58)	(236 222,70)	(52 585 446,00)	(4 726 515,54)	(66 905,81)	(1 305 971,89)
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		(1 745 143,13)	(761 545,81)	102 184 508,00	11 433 326,54	134 471,18	343 711,12
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	177 056 040,40	13 630 113,07	2 799 284 220,06	38 265 487,93	2 423 574,55	62 969 829,14
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(39 512 870,32)	(37 393 955,98)	(542 499 798,00)	(47 068 304,08)	(3 820 680,38)	(23 161 093,42)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		3 302 099,01	29 082,58	1 465 638 381,00	5 271 043,74	-	4 926 530,92
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(6 229,31)	(7 112,10)	(16 753 467,00)	(25,41)	-	(209 676,83)
Realizovaný zisk (+) z měn		5 438 497,27	1 213 648,49	34 472 299,00	5 153 423,79	821,15	174 525,89
Realizovaná ztráta (-) z měn		(6 445 675,82)	(1 230 390,96)	(32 082 990,00)	(5 377 399,76)	(748,26)	(142 147,49)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		139 831 861,23	(23 758 614,90)	3 708 058 645,06	(3 755 773,79)	(1 397 032,94)	44 557 968,21
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		16 229 344,84	33 198 540,32	1 762 847 838,00	160 564 105,64	4 386 100,31	19 452 749,00
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		(418 168,99)	(10 388,03)	(209 462 369,06)	(3 232 582,21)	-	(687 701,71)
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		81 076,12	1 060,18	13 250,00	(5 612,61)	-	1 858,43
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-)		15 892 251,97	33 189 212,47	1 553 398 718,94	157 325 910,82	4 386 100,31	18 766 905,72
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		153 978 970,07	8 669 051,76	5 363 641 872,00	165 003 463,57	3 123 538,55	63 668 585,05

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs US Equity Income USD	NN (L) European Participation Equity ⁽⁴⁾ EUR	Goldman Sachs AAA ABS EUR	Goldman Sachs Alternative Beta USD	Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN) USD	Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency) USD
Výnosy							
Výnosy z dividend	(2)	9 728 074,91	694,55	-	-	-	-
Výnosy z úroků z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů	(2)	-	-	18 532 646,51	11 147 878,22	6 750 500,49	14 161 108,06
Výnosy z úroků ze swapových kontraktů	(2)	-	-	-	194 280,66	-	-
Výnosy z bankovních úroků	(2)	264 003,98	15,95	160 300,00	5 646 927,15	171 999,69	581 466,92
Jiné výnosy	(2)	14 646,39	255,37	-	28 759,24	202 474,50	161 984,09
Výnosy celkem		10 006 725,28	965,87	18 692 946,51	17 017 845,27	7 124 974,68	14 904 559,07
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	5 086 245,07	1 804,81	402 563,05	2 376 983,47	681 631,07	2 463 581,62
Fixní servisní poplatky	(6)	1 830 099,03	300,61	384 139,62	771 798,84	153 885,10	639 815,38
Daň z úpisu	(3)	155 617,04	40,51	43 899,61	73 313,60	19 022,06	75 856,38
Náklady na bankovní úroky	(2)	21 091,12	-	-	-	1 223,84	-
Náklady na úroky ze swapových kontraktů		-	-	-	1 999 303,11	-	-
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	15 537,73	-	4 415,02	43 867,84	5 173,93	15 910,98
Ostatní náklady	(2)	-	-	5 485,25	-	-	-
Náklady celkem		7 108 589,99	2 145,93	840 502,55	5 265 266,86	860 936,00	3 195 164,36
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů		(2 690 820,81)	(1 280,16)	-	-	(22 363,28)	-
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		207 314,48	(2 460,22)	17 852 443,96	11 752 578,41	6 241 675,40	11 709 394,71
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	50 901 823,87	155 865,98	1 532 465,70	6 406,12	919 491,28	1 934 363,84
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(22 090 818,54)	(180 291,71)	(2 348 745,08)	(9 316,64)	(25 060 757,44)	(15 022 976,47)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		4 843 647,28	-	256 876,72	48 539 003,68	964 635,63	4 181 437,53
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(359 939,31)	-	(7 814 868,70)	(38 332 267,95)	(72 734,38)	(4 977 915,92)
Realizovaný zisk (+) z měn		570 494,67	1 474,68	730 148,06	1 107 264,35	63 489,40	238 959,09
Realizovaná ztráta (-) z měn		(483 548,73)	(1 742,50)	(907 820,95)	(1 099 660,16)	(66 792,70)	(169 979,92)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		33 381 659,24	(24 693,55)	(8 551 944,25)	10 211 429,40	(23 252 668,21)	(13 816 111,85)
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		37 717 230,29	161 732,43	7 234 815,83	367 384,26	25 116 639,00	14 089 972,33
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		314 450,44	-	3 339 007,93	10 577 188,35	356 783,52	2 070 997,62
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		(3 406,75)	1 143,72	97 356,57	119 078,17	103,22	10 762,50
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-)		38 028 273,98	162 876,15	10 671 180,33	11 063 650,78	25 473 525,74	16 171 732,45
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		71 617 247,70	135 722,38	19 971 680,04	33 027 658,59	8 462 532,93	14 065 015,31

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Belgium Government Bond ⁽⁶⁾ EUR	Goldman Sachs Commodity Enhanced USD	Goldman Sachs Corporate Green Bond EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond) USD
Výnosy							
Výnosy z úroků z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů	(2)	229 216,72	8 301 806,25	29 537 329,75	7 112 897,63	328 511 473,43	15 958 627,69
Výnosy z úroků ze swapových kontraktů	(2)	-	-	-	-	17 361,10	5 732 332,65
Výnosy z bankovních úroků	(2)	6 637,55	1 121 872,47	384 117,40	453 880,76	14 754 135,70	148 505,89
Jiné výnosy	(2)	-	-	2 969,89	84 768,93	971 478,37	3 517,09
Výnosy celkem		235 854,27	9 423 678,72	29 924 417,04	7 651 547,32	344 254 448,60	21 842 983,32
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	82 318,44	1 305 611,57	1 650 103,54	181 379,74	45 777 302,94	419 186,59
Fixní servisní poplatky	(6)	20 992,78	464 505,87	1 401 722,30	172 549,50	15 277 109,74	97 547,44
Daň z úpisu	(3)	5 968,97	35 832,98	127 598,33	12 206,87	1 814 348,11	31 133,85
Náklady na bankovní úroky	(2)	-	-	-	-	-	28 469,85
Náklady na úroky ze swapových kontraktů		-	34 217,21	-	-	2 334 861,08	5 568 512,03
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	-	40 175,98	2 377,01	4 923,79	702 493,41	7 822,05
Ostatní náklady	(2)	-	-	-	-	8 876,00	2 664,88
Náklady celkem		109 280,19	1 880 343,61	3 181 801,18	371 059,90	65 914 991,28	6 155 336,69
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů		-	-	-	-	-	(137 968,57)
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		126 574,08	7 543 335,11	26 742 615,86	7 280 487,42	278 339 457,32	15 549 678,06
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	244 138,21	(19 621,03)	949 371,75	868 330,08	9 241 149,56	4 784 479,73
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(2 707 810,09)	(270 549,92)	(30 629 277,81)	(4 364 429,00)	(147 802 633,45)	(14 229 255,91)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		108 913,22	50 692 576,62	11 487 159,53	2 185 787,77	182 601 127,98	33 239 260,60
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(78 380,26)	(57 984 649,20)	(5 104 281,47)	(2 079 649,66)	(176 536 981,36)	(31 269 593,63)
Realizovaný zisk (+) z měn							
Realizovaný zisk (+) z měn		-	352 430,17	112 316,57	20 142,70	15 610 565,95	4 863 861,46
Realizovaná ztráta (-) z měn							
Realizovaná ztráta (-) z měn		-	(453 659,54)	(343 572,20)	(107 796,76)	(16 028 054,21)	(4 767 134,56)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		(2 433 138,92)	(7 683 472,90)	(23 528 283,63)	(3 477 614,87)	(132 914 825,53)	(7 378 382,31)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		1 843 405,52	84 348,65	38 224 371,05	7 516 696,95	370 048 900,13	24 473 824,75
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		31 908,66	19 240 320,76	(1 345 111,59)	371 990,15	33 807 823,92	(348 828,74)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		-	13 490,29	32 012,23	(50,75)	404 917,69	139 176,99
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-)		1 875 314,18	19 338 159,70	36 911 271,69	7 888 636,35	404 261 641,74	24 264 173,00
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		(431 250,66)	19 198 021,91	40 125 603,92	11 691 508,90	549 686 273,53	32 435 468,75

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Euro Bond EUR	Goldman Sachs Euro Covered Bond EUR	Goldman Sachs Euro Credit EUR	Goldman Sachs Euro Liquidity ⁽⁶⁾ EUR
Výnosy							
Výnosy z úroků z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů	(2)	1 231 863,47	3 427 713,44	10 032 665,25	158 477,35	33 840 018,97	998 290,37
Výnosy z úroků ze swapových kontraktů	(2)	550 269,38	-	10 743 633,65	-	2 113 678,31	-
Výnosy z bankovních úroků	(2)	64 817,29	342 472,80	609 202,33	5 202,73	540 104,29	79 702,58
Jiné výnosy	(2)	1 241,98	50 143,10	32 608,23	41,00	2 801,84	-
Výnosy celkem		1 848 192,12	3 820 329,34	21 418 109,46	163 721,08	36 496 603,41	1 077 992,95
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	138 911,22	75,76	2 736 796,87	2 135,04	2 553 272,41	40 116,79
Fixní servisní poplatky	(6)	35 659,97	133 015,20	876 705,27	1 141,32	1 654 786,89	69 860,97
Daň z úpisu	(3)	5 177,95	8 966,00	14 447,83	1 492,42	136 363,36	3 843,35
Náklady na úroky ze swapových kontraktů		530 191,17	63 088,91	10 752 896,71	-	5 742 639,78	-
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	2 227,92	-	-	-	445,30	-
Ostatní náklady	(2)	106,80	-	11 005,56	-	6 254,51	-
Náklady celkem		712 275,03	205 145,87	14 391 852,24	4 768,78	10 093 762,25	113 821,11
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		1 135 917,09	3 615 183,47	7 026 257,22	158 952,30	26 402 841,16	964 171,84
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	782 481,42	106 589,86	3 505 322,51	14 207,36	8 149 001,86	43 766,10
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(850 589,67)	(2 690 285,04)	(84 287 673,77)	(590 028,01)	(51 944 595,42)	(49 648,59)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		5 510 101,33	138 299,23	60 965 431,77	56 619,18	15 053 615,49	-
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(5 222 498,41)	(53 441,35)	(79 062 309,77)	(37 461,02)	(12 710 823,77)	-
Realizovaný zisk (+) z měn							
Realizovaný zisk (+) z měn		601 192,82	11,90	9,62	-	697 931,78	-
Realizovaná ztráta (-) z měn							
Realizovaná ztráta (-) z měn		(605 413,16)	(2,00)	(11,56)	-	(759 331,85)	-
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		215 274,33	(2 498 827,40)	(98 879 231,20)	(556 662,49)	(41 514 201,91)	(5 882,49)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		578 655,63	3 628 704,70	66 415 349,80	450 927,80	69 496 087,56	46 761,95
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		363 328,16	(211 096,83)	37 333 060,85	(10 734,98)	820 350,48	-
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		9 067,22	4,76	-	-	(4 422,17)	-
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-)		951 051,01	3 417 612,63	103 748 410,65	440 192,82	70 312 015,87	46 761,95
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		2 302 242,43	4 533 968,70	11 895 436,67	42 482,63	55 200 655,12	1 005 051,30

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Upozornění	Goldman Sachs Euro Long Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials) EUR	Goldman Sachs Euromix Bond EUR	Goldman Sachs European ABS EUR
Výnosy						
Výnosy z úroků z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů	(2) 4 556 476,03	3 552 524,28	26 748 928,98	6 761 024,27	1 259 261,90	11 083 539,20
Výnosy z úroků ze swapových kontraktů	(2) 1 742 877,53	-	1 024 010,09	433 051,01	-	-
Výnosy z bankovních úroků	(2) 35 804,35	35 700,85	469 474,04	238 103,44	22 730,00	84 277,76
Jiné výnosy	(2) 4 804,85	-	1 489,04	241,38	50,56	222,23
Výnosy celkem	6 339 962,76	3 588 225,13	28 243 902,15	7 432 420,10	1 282 042,46	11 168 039,19
Náklady						
Poplatky za správu	(5) 809 051,19	550 921,17	3 803 849,34	1 255 416,87	951 589,61	449 468,74
Fixní servisní poplatky	(6) 294 242,47	218 128,15	1 416 060,66	410 816,53	368 055,98	222 358,39
Daň z úpisu	(3) 23 434,84	24 314,09	186 847,52	36 357,82	32 825,35	32 523,15
Náklady na úroky ze swapových kontraktů	1 591 113,98	-	2 229 619,79	725 372,57	-	-
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12) -	-	-	84,96	-	-
Ostatní náklady	(2) 75,74	10 916,27	-	-	-	-
Náklady celkem	2 717 918,22	804 279,68	7 636 377,31	2 428 048,75	1 352 470,94	704 350,28
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů	-	(525,82)	(319 203,83)	-	-	(639 720,05)
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok	3 622 044,54	2 783 419,63	20 288 321,01	5 004 371,35	(70 428,48)	9 823 968,86
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů						
(2)	3 745 796,06	1 810,17	3 350 504,85	1 119 523,06	250 323,77	883 022,24
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů						
(2)	(101 265 837,64)	(1 500 794,44)	(42 473 534,51)	(23 293 936,45)	(4 102 414,74)	(2 273 115,08)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů						
	16 512 039,84	320 248,82	8 886 326,41	4 455 853,98	2 530 608,82	948 451,94
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů						
(14)	525 533,71	(1 232 532,40)	(10 280 439,77)	(3 746 260,19)	(3 770 486,15)	(3 876 258,25)
Realizovaný zisk (+) z měn						
	-	-	439 303,95	104 569,31	-	322 432,03
Realizovaná ztráta (-) z měn						
	-	-	(497 648,64)	(97 896,84)	-	(239 836,91)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)	(95 533 535,45)	(2 411 267,85)	(40 575 487,71)	(21 458 147,13)	(5 091 968,30)	(4 235 304,03)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů						
	92 619 620,62	1 369 135,67	58 174 567,26	28 799 239,44	(1 537 482,49)	5 569 121,00
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů						
	2 098 873,87	29 275,64	1 508 594,49	(51 835,38)	2 088 266,70	1 451 430,09
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn						
	-	-	7 330,65	58,38	-	(18 219,14)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-)	94 718 494,49	1 398 411,31	59 690 492,40	28 747 462,44	550 784,21	7 002 331,95
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	2 807 003,58	1 770 563,09	39 403 325,70	12 293 686,66	(4 611 612,57)	12 590 996,78

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN) ⁽⁷⁾ EUR	Goldman Sachs Global Convertible Bond USD	Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities USD	Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond ⁽⁸⁾ EUR	Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond EUR
Výnosy							
Výnosy z úroků z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů	(2)	19 752 367,20	672 795,37	-	-	437 954,74	2 343 109,83
Výnosy z úroků ze swapových kontraktů	(2)	-	1 617 913,61	-	-	-	457 840,16
Výnosy z bankovních úroků	(2)	638 857,60	121 940,16	71 991,08	1 307 156,40	11 670,12	69 029,45
Jiné výnosy	(2)	110 366,48	9 333,86	588,99	8 083,56	131,04	5 075,28
Výnosy celkem		20 501 591,28	2 421 983,00	72 580,07	1 315 239,96	449 755,90	2 875 054,72
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	1 956 455,52	237 253,73	659,41	4 146 975,50	-	249 473,43
Fixní servisní poplatky	(6)	404 710,40	54 103,80	52 451,01	917 033,30	12 747,67	80 421,38
Daň z úpisu	(3)	33 283,39	10 183,65	3 475,47	65 590,54	1 505,89	13 571,99
Náklady na úroky ze swapových kontraktů		26 000,00	1 585 309,68	-	-	-	516 845,69
Úroky z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů		-	-	597 723,64	10 213 031,61	-	-
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	12 588,87	4 927,33	22,95	102 877,98	-	12 639,13
Ostatní náklady	(2)	1 207,25	-	-	684,35	-	1 692,83
Náklady celkem		2 434 245,43	1 891 778,19	654 332,48	15 446 193,28	14 253,56	874 644,45
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů		-	-	(4 735,68)	(91 895,62)	-	-
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		18 067 345,85	530 204,81	(586 488,09)	(14 222 848,94)	435 502,34	2 000 410,27
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	614 626,66	1 151 880,45	1 523 833,86	33 037 302,98	25 373,46	5 373 563,02
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(8 543 153,14)	(7 108 745,85)	(2 637 059,38)	(40 190 111,45)	(30 609,92)	(14 784 673,19)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		7 023 497,55	32 063 134,09	1 505 764,73	50 481 173,99	242 716,38	12 972 682,14
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(5 166 281,11)	(30 077 436,62)	(1 802 478,75)	(25 287 297,78)	(416 656,89)	(9 985 898,53)
Realizovaný zisk (+) z měn							
Realizovaný zisk (+) z měn		303 449,25	3 370 635,00	72 467,10	2 766 604,72	60 447,87	753 797,56
Realizovaná ztráta (-) z měn							
Realizovaná ztráta (-) z měn		(177 579,19)	(3 734 403,53)	(97 936,66)	(2 796 691,95)	(19 881,38)	(1 087 583,80)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		(5 945 439,98)	(4 334 936,46)	(1 435 409,10)	18 010 980,51	(138 610,48)	(6 758 112,80)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		40 510 695,62	2 903 916,66	3 919 515,60	63 872 106,44	(303 651,12)	3 177 339,30
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		(1 027 379,31)	1 442 760,48	316 716,96	2 385 110,37	65 153,80	962 929,60
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		18 268,24	40 741,00	12 075,03	(14 946,66)	2 345,12	33 609,38
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-)		39 501 584,55	4 387 418,14	4 248 307,59	66 242 270,15	(236 152,20)	4 173 878,28
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		51 623 490,42	582 686,49	2 226 410,40	70 030 401,72	60 739,66	(583 824,25)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN) USD	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN) EUR	Goldman Sachs Green Bond EUR	Goldman Sachs Green Bond Short Duration EUR	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities USD	Goldman Sachs Protection EUR
Výnosy							
Výnosy z úroků z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů	(2)	2 862 681,60	4 962 157,38	45 338 227,22	18 276 146,06	995 292,98	817 633,75
Výnosy z úroků ze swapových kontraktů	(2)	1 333,34	19 068,92	-	-	-	-
Výnosy z bankovních úroků	(2)	69 581,30	52 901,00	557 705,55	816 988,53	533 774,97	77 172,43
Jiné výnosy	(2)	1 480,10	30 345,41	3 265,00	-	-	-
Výnosy celkem		2 935 076,34	5 064 472,71	45 899 197,77	19 093 134,59	1 529 067,95	894 806,18
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	35 614,75	655 618,64	2 699 163,48	1 484 459,00	142 103,12	276 098,55
Fixní servisní poplatky	(6)	9 982,53	373 360,47	2 412 019,07	900 568,65	71 741,73	112 149,03
Daň z úpisu	(3)	10 082,02	22 903,78	269 532,56	90 609,72	3 807,56	13 450,96
Náklady na úroky ze swapových kontraktů		35 999,98	122 360,42	-	-	5 591,92	-
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	596,03	13 502,80	4 064,56	11 437,89	7 320,85	-
Ostatní náklady	(2)	-	-	-	284,46	-	-
Náklady celkem		92 275,31	1 187 746,11	5 384 779,67	2 487 359,72	230 565,18	401 698,54
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		2 842 801,03	3 876 726,60	40 514 418,10	16 605 774,87	1 298 502,77	493 107,64
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	294 325,42	9 562 608,19	2 390 959,44	3 195 695,91	(1 630,61)	356,54
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(4 743 636,43)	(21 465 902,88)	(31 718 429,78)	(38 192 550,13)	(5 396,22)	(14 073,44)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		2 644 192,82	19 666 057,85	14 842 928,02	54 126 795,82	54 423 824,82	1 451 260,81
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(2 913 512,93)	(13 393 000,57)	(13 666 355,38)	(28 847 421,63)	(50 861 229,33)	(760 640,58)
Realizovaný zisk (+) z měn							
Realizovaný zisk (+) z měn		198 144,54	1 380 460,38	159 250,35	811 094,19	808 770,11	-
Realizovaná ztráta (-) z měn							
Realizovaná ztráta (-) z měn		(140 738,91)	(1 809 211,64)	(237 718,22)	(931 575,92)	(618 865,21)	-
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		(4 661 225,49)	(6 058 988,67)	(28 229 365,57)	(9 837 961,76)	3 745 473,56	676 903,33
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů							
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		4 990 024,19	10 354 815,86	(17 361 690,97)	23 127 571,08	(7 362,54)	660 858,81
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů							
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		(1 112 767,42)	1 096 382,49	429 776,51	(2 642 656,94)	(592 286,17)	22 593,07
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn							
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		(9 422,38)	(19 864,35)	(20 674,22)	6 767,37	(12 240,80)	-
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-)		3 867 834,39	11 431 334,00	(16 952 588,68)	20 491 681,51	(611 889,51)	683 451,88
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		2 049 409,93	9 249 071,93	(4 667 536,15)	27 259 494,62	4 432 086,82	1 853 462,85

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs Social Bond EUR	Goldman Sachs Sovereign Green Bond EUR	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities EUR	Goldman Sachs US Dollar Credit USD	Goldman Sachs US Factor Credit USD	Goldman Sachs US High Yield USD
Výnosy							
Výnosy z dividend	(2)	-	-	-	240 007,56	-	-
Výnosy z úroků z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů	(2)	2 167 533,94	5 526 050,74	1 357 167,72	133 372 157,33	848 246,33	11 207 424,69
Výnosy z úroků ze swapových kontraktů	(2)	-	-	-	323 696,46	81 250,01	-
Výnosy z bankovních úroků	(2)	19 424,20	76 634,35	38 632,56	2 116 341,43	85 721,65	260 128,09
Jiné výnosy	(2)	424,49	531,67	3 677,41	646 367,33	5 677,14	183 309,51
Výnosy celkem		2 187 382,63	5 603 216,76	1 399 477,69	136 698 570,11	1 020 895,13	11 650 862,29
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	98 171,05	351 230,99	65 238,19	16 269 641,66	154 493,50	266 642,83
Fixní servisní poplatky	(6)	82 231,37	288 654,05	63 501,14	8 559 194,15	37 087,64	238 482,07
Daň z úpisu	(3)	7 446,22	31 855,12	10 878,19	819 610,42	11 396,21	16 106,75
Náklady na úroky ze swapových kontraktů		-	-	4 826,69	485 873,46	-	-
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	-	2 193,34	30,53	177 407,93	-	7 417,06
Ostatní náklady	(2)	-	-	-	905,76	-	-
Náklady celkem		187 848,64	673 933,50	144 474,74	26 312 633,38	202 977,35	528 648,71
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů		-	(2 492,96)	-	-	-	-
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		1 999 533,99	4 926 790,30	1 255 002,95	110 385 936,73	817 917,78	11 122 213,58
Realizované výsledky							
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	50 175,46	319 836,76	1 245 559,50	35 588 490,24	4 386,11	571 880,64
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(265 146,03)	(4 829 803,16)	(1 992 056,88)	(207 432 363,57)	(365 637,87)	(15 993 675,39)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		727 195,25	3 034 788,60	4 357 423,23	97 496 325,55	180 952,25	3 584 949,48
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(769 265,93)	(1 795 526,09)	(3 810 249,12)	(35 854 406,84)	(915 575,67)	(2 191 619,20)
Realizovaný zisk (+) z měn		20,88	58 071,10	216 569,97	3 575 651,95	5 675,21	198 485,60
Realizovaná ztráta (-) z měn		(217,82)	(56 574,90)	(322 007,87)	(4 017 853,48)	(4 755,77)	(130 152,72)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		(257 238,19)	(3 269 207,69)	(304 761,17)	(110 644 156,15)	(1 094 955,74)	(13 960 131,59)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		(1 718 083,10)	(6 593 063,88)	207 307,64	130 251 330,11	469 914,46	20 540 703,24
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		(32 224,49)	(319 277,85)	(52 137,28)	(372 080,19)	711 384,67	(495 603,87)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		674,28	(568,53)	18 457,35	(6 598,29)	-	646,93
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-)		(1 749 633,31)	(6 912 910,26)	173 627,71	129 872 651,63	1 181 299,13	20 045 746,30
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		(7 337,51)	(5 255 327,65)	1 123 869,49	129 614 432,21	904 261,17	17 207 828,29

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Goldman Sachs USD Green Bond ⁽⁹⁾ USD	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium ⁽¹⁰⁾ EUR	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) EUR	NN (L) Multi Asset High Income ⁽¹¹⁾ EUR
Výnosy							
Výnosy z dividend	(2)	-	-	2 640 983,79	86 153,75	7 325,91	-
Výnosy z úroků z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů	(2)	549 560,19	5 446 795,43	5 918 545,78	55 769,25	132 583 197,64	-
Výnosy z úroků ze swapových kontraktů	(2)	-	666,67	125 186,94	73 255,72	395 873,38	-
Výnosy z bankovních úroků	(2)	13 128,47	69 978,44	682 686,05	22 921,27	1 871 927,70	116,54
Jiné výnosy	(2)	20,07	116 282,86	29 533,17	10,54	1 799 142,91	20 342,65
Výnosy celkem		562 708,73	5 633 723,40	9 396 935,73	238 110,53	136 657 467,54	20 459,19
Náklady							
Poplatky za správu	(5)	-	411 494,82	1 597 462,46	70 329,29	15 127 738,54	-
Fixní servisní poplatky	(6)	14 088,88	174 439,05	466 847,63	17 127,02	4 852 434,52	1 225,44
Daň z úpisu	(3)	1 615,54	-	65 828,59	1 532,45	578 192,58	15,42
Náklady na bankovní úroky	(2)	-	-	-	-	15 372,55	204,73
Náklady na úroky ze swapových kontraktů		-	3 625,00	573 915,26	-	218 514,72	-
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	2 464,65	7 547,90	14 846,55	889,06	145 029,89	-
Ostatní náklady	(2)	-	-	20,59	-	-	-
Náklady celkem		18 169,07	597 106,77	2 718 921,08	89 877,82	20 937 282,80	1 445,59
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů		-	(3 599,46)	(497 325,20)	(17 862,65)	(24 480,84)	-
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		544 539,66	5 033 017,17	6 180 689,45	130 370,06	115 695 703,90	19 013,60
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	572,41	999 983,56	31 323 301,02	1 826 869,46	61 343 585,28	433 328,17
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů							
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(81 314,18)	(5 076 529,17)	(54 842 381,48)	(2 428 873,72)	(117 052 220,79)	(222 316,10)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		479 474,16	1 108 746,03	41 283 152,39	1 952 531,15	34 031 589,81	71 980,56
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů							
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(587 231,72)	(494 420,29)	(37 985 211,50)	(1 748 742,65)	(42 928 784,00)	(77 444,90)
Realizovaný zisk (+) z měn							
Realizovaný zisk (+) z měn		383 258,42	88 302,67	5 062 737,25	440 507,78	13 332 049,72	17 167,72
Realizovaná ztráta (-) z měn							
Realizovaná ztráta (-) z měn		(19,69)	(77 814,96)	(5 284 527,03)	(366 607,85)	(16 044 875,44)	(18 593,35)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		194 739,40	(3 451 732,16)	(20 442 929,35)	(324 315,83)	(67 318 655,42)	204 122,10
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		(845 231,87)	9 706 824,96	29 290 636,37	942 939,09	49 785 464,41	(34 439,06)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		(499 097,14)	(349 487,55)	(15 113 998,67)	(130 484,69)	9 960 187,08	(37 131,94)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn							
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		(459,97)	13 067,09	(36 702,55)	(1 865,00)	(640 064,13)	(1 345,79)
Čistá změna nerealizovaného zisku (+) / ztráty (-)		(1 344 788,98)	9 370 404,50	14 139 935,15	810 589,40	59 105 587,36	(72 916,79)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		(605 509,92)	10 951 689,51	(122 304,75)	616 643,63	107 482 635,84	150 218,91

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Upozornění	Celkem za rok končící 30. září 2023 EUR
Výnosy		
Výnosy z dividend	(2)	237 762 062,52
Výnosy z úroků z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů	(2)	907 968 482,16
Výnosy z úroků ze swapových kontraktů	(2)	25 264 669,91
Výnosy z bankovních úroků	(2)	36 911 496,98
Jiné výnosy	(2)	4 792 583,38
Výnosy celkem		1 212 699 294,95
Náklady		
Poplatky za správu	(5)	180 511 365,78
Fixní servisní poplatky	(6)	64 591 651,16
Daň z úpisu	(3)	7 179 203,51
Náklady na bankovní úroky	(2)	332 917,62
Náklady na úroky ze swapových kontraktů		34 535 648,64
Úroky z dluhopisů a jiných dluhových nástrojů		10 210 867,03
Poplatky za dodatečné funkcionality	(12)	1 548 047,30
Ostatní náklady	(2)	163 424,39
Náklady celkem		299 073 125,43
Srážková daň z dividend a jiných investičních příjmů		(36 171 630,49)
Čistý investiční výnos (+) / náklad (-) z investic za rok		877 454 539,03
Realizované zisky a ztráty z investičních cenných papírů		
Realizovaný zisk (+) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	1 165 274 326,45
Realizovaná ztráta (-) z investičních cenných papírů kromě derivátů	(2)	(1 791 637 661,66)
Realizovaný zisk (+) z finančních derivátových nástrojů		949 130 882,32
Realizovaná ztráta (-) z finančních derivátových nástrojů		(761 269 890,45)
Realizovaný zisk (+) z měn		114 015 878,58
Realizovaná ztráta (-) z měn		(123 116 478,94)
Čistý realizovaný zisk (+) nebo ztráta (-)		(447 602 943,70)
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z investičních cenných papírů		1 915 786 568,70
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z finančních derivátových nástrojů		92 764 439,73
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-) z cizích měn		423 917,20
Čistá změna nere realizovaného zisku (+) / ztráty (-)		2 008 974 925,63
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok		2 438 826 520,96

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

- ⁽¹⁾ Podfond Goldman Sachs Emerging Europe Equity je v likvidaci.
- ⁽²⁾ Podfond Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity prošel sloučením dne 21. června 2023.
- ⁽³⁾ Podfond Goldman Sachs US Behavioural Equity byl zlikvidován dne 7. března 2023.
- ⁽⁴⁾ Podfond NN (L) European Participation Equity byl zlikvidován dne 17. listopadu 2022.
- ⁽⁵⁾ Podfond Goldman Sachs Belgium Government Bond prošel sloučením dne 17. srpna 2023.
- ⁽⁶⁾ Podfond Goldman Sachs Euro Liquidity prošel sloučením dne 17. srpna 2023.
- ⁽⁷⁾ Podfond Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN) prošel sloučením dne 22. srpna 2023.
- ⁽⁸⁾ Podfond Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond zahájil činnost dne 22. března 2023.
- ⁽⁹⁾ Podfond Goldman Sachs USD Green Bond zahájil činnost dne 15. března 2023.
- ⁽¹⁰⁾ Podfond Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium prošel sloučením dne 2. května 2023.
- ⁽¹¹⁾ Podfond NN (L) Multi Asset High Income byl zlikvidován dne 28. listopadu 2022.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH ČISTÝCH AKTIV

Upozornění	Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income USD	Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾ EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Equity EUR
Čistá aktiva na začátku roku	106 445 960,51	265 636,99	630 081 747,07	114 435 606,72	301 550 447,09	153 033 513,94
Příjmy z emitovaných akcií	74 971 955,20	-	690 772 160,03	69 928 417,83	95 553 438,51	14 391 282,67
Výdaje na vyplacení akcií	(82 114 554,37)	-	(135 625 596,31)	(82 910 303,48)	(49 147 723,35)	(22 180 908,10)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	9 574 398,84	20 381,08	63 900 894,53	5 866 879,00	59 199 545,99	27 371 252,90
Rozdělení dividend	(4) (4 231 858,52)	-	(46 745,58)	(199 062,20)	(8 396 828,01)	(190 051,57)
Čistá aktiva na konci roku	104 645 901,66	286 018,07	1 249 082 459,74	107 121 537,87	398 758 880,23	172 425 089,84

Upozornění	Goldman Sachs Europe Equity Income EUR	Goldman Sachs Europe Real Estate Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity EUR	Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income EUR
Čistá aktiva na začátku roku	164 201 921,40	60 109 158,06	395 802 584,18	17 779 758,02	195 337 413,52	24 665 075,20
Otočení swingu	-	102 359,56	-	-	-	-
Příjmy z emitovaných akcií	26 301 244,06	47 379 315,11	127 573 236,48	33 438,35	22 002 017,62	619 825,17
Výdaje na vyplacení akcií	(54 299 434,97)	(63 572 116,15)	(123 143 573,37)	(21 908,83)	(111 335 207,15)	(2 828 400,69)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	29 020 337,35	1 278 344,02	61 512 320,76	2 805 842,58	42 520 103,35	4 467 296,00
Rozdělení dividend	(4) (244 537,55)	(460 209,82)	(284 174,27)	-	(87 108,43)	(881 894,88)
Čistá aktiva na konci roku	164 979 530,29	44 836 850,78	461 460 393,78	20 597 130,12	148 437 218,91	26 041 900,80

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Upozornění	Goldman Sachs Eurozone Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity USD	Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity EUR	Goldman Sachs Global Energy Equity USD	Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities EUR
Čistá aktiva na začátku roku	551 702 593,04	39 951 330,69	211 897 837,24	96 409 589,34	579 291 721,64	290 841 962,89
Příjmy z emitovaných akcií	769 795 524,30	5 425 672,20	45 954 435,85	72 697 615,52	282 215 986,72	55 451 487,71
Výdaje na vyplacení akcií	(547 697 651,29)	(12 769 829,47)	(74 028 111,11)	(99 139 362,33)	(758 601 927,72)	(78 800 728,40)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	146 999 131,97	7 266 726,38	3 861 708,23	23 781 114,56	113 718 825,50	(9 211 906,81)
Rozdělení dividend (4)	(2 730 400,98)	(60 306,15)	(460 866,35)	(82 620,20)	(10 739 868,02)	-
Čistá aktiva na konci roku	918 069 197,04	39 813 593,65	187 225 003,86	93 666 336,89	205 884 738,12	258 280 815,39

Upozornění	Goldman Sachs Global Equity Income EUR	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity USD	Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity® EUR	Goldman Sachs Global Health Care Equity USD	Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Social Impact Equity EUR
Čistá aktiva na začátku roku	569 933 532,80	169 049 568,73	275 561 562,08	317 805 557,91	190 925 379,75	579 814 120,00
Příjmy z emitovaných akcií	58 266 607,69	49 956 774,99	16 025 587,04	32 085 553,82	70 811 274,35	292 747 541,70
Výdaje na vyplacení akcií	(265 755 966,45)	(61 384 879,71)	(296 996 692,03)	(51 463 410,77)	(30 503 545,04)	(111 666 394,65)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	84 416 600,20	12 930 519,08	7 099 519,29	42 971 569,66	(15 422 855,18)	4 494 467,98
Rozdělení dividend (4)	(1 362 046,62)	(52 951,86)	(1 689 976,38)	(1 227,75)	(96 383,55)	(4 341 478,19)
Čistá aktiva na konci roku	445 498 727,62	170 499 031,23	-	341 398 042,87	215 713 870,33	761 048 256,84

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Upozornění	Goldman Sachs Global Sustainable Equity EUR	Goldman Sachs Greater China Equity USD	Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) JPY	Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity USD	Goldman Sachs US Behavioural Equity ⁽³⁾ USD	Goldman Sachs US Enhanced Equity USD
Čistá aktiva na začátku roku	1 628 365 201,61	156 531 812,05	15 281 779 689,00	805 384 808,73	31 096 175,01	295 178 698,37
Příjmy z emitovaných akcií	454 012 889,31	137 534 065,28	6 478 627 567,00	474 064 373,74	-	18 177 922,35
Výdaje na vyplacení akcií	(659 821 138,37)	(149 950 932,80)	(5 130 260 096,00)	(390 363 623,68)	(34 040 196,71)	(31 581 534,92)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	153 978 970,07	8 669 051,76	5 363 641 872,00	165 003 463,57	3 123 538,55	63 668 585,05
Rozdělení dividend	(4) (4 662,73)	(2 038,05)	(4 275 640,00)	(118 673,26)	(179 516,85)	-
Čistá aktiva na konci roku	1 576 531 259,89	152 781 958,24	21 989 513 392,00	1 053 970 349,10	-	345 443 670,85

Upozornění	Goldman Sachs US Equity Income USD	NN (L) European Participation Equity ⁽⁴⁾ EUR	Goldman Sachs AAA ABS EUR	Goldman Sachs Alternative Beta USD	Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN) USD	Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency) USD
Čistá aktiva na začátku roku	345 398 229,08	907 391,05	605 638 349,22	339 688 958,62	99 357 484,98	269 525 622,02
Příjmy z emitovaných akcií	200 328 395,09	-	63 339 550,37	76 563 377,58	3 902 393,95	61 572 541,36
Výdaje na vyplacení akcií	(258 763 487,28)	(1 043 113,43)	(173 032 491,28)	(154 531 433,35)	(41 082 541,99)	(97 576 006,94)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	71 617 247,70	135 722,38	19 971 680,04	33 027 658,59	8 462 532,93	14 065 015,31
Rozdělení dividend	(4) (2 289 146,42)	-	-	-	(2 492 241,93)	(6 025 617,12)
Čistá aktiva na konci roku	356 291 238,17	-	515 917 088,35	294 748 561,44	68 147 627,94	241 561 554,63

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Upozornění	Goldman Sachs Belgium Government Bond ⁽⁶⁾ EUR	Goldman Sachs Commodity Enhanced USD	Goldman Sachs Corporate Green Bond EUR	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond) USD
Čistá aktiva na začátku roku	17 363 154,20	234 935 210,01	936 007 222,64	108 846 647,86	4 098 858 613,68	210 115 347,43
Příjmy z emitovaných akcií	161 367,04	21 674 347,32	824 034 706,37	372 857,03	2 817 447 066,42	35 648 239,62
Výdaje na vyplacení akcií	(17 092 807,17)	(85 532 313,64)	(423 590 668,22)	(5 636 285,81)	(1 753 898 841,59)	(20 763 124,89)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	(431 250,66)	19 198 021,91	40 125 603,92	11 691 508,90	549 686 273,53	32 435 468,75
Rozdělení dividend (4)	(463,41)	-	(804 659,76)	-	(701 068 632,68)	(515,81)
Čistá aktiva na konci roku	-	190 275 265,60	1 375 772 204,95	115 274 727,98	5 011 024 479,36	257 435 415,10

Upozornění	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency) USD	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Euro Bond EUR	Goldman Sachs Euro Covered Bond EUR	Goldman Sachs Euro Credit EUR	Goldman Sachs Euro Liquidity ⁽⁶⁾ EUR
Čistá aktiva na začátku roku	20 478 859,83	85 364 377,02	981 437 227,35	14 865 814,21	1 262 905 912,96	51 291 525,71
Příjmy z emitovaných akcií	8 255 785,23	32,49	99 994 251,33	382 236,64	329 390 255,72	38 345 059,21
Výdaje na vyplacení akcií	(6 697 728,52)	(4 589,84)	(494 730 650,15)	(2 164 896,64)	(181 402 151,96)	(90 641 636,22)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	2 302 242,43	4 533 968,70	11 895 436,67	42 482,63	55 200 655,12	1 005 051,30
Rozdělení dividend (4)	(161 932,80)	-	(51 661,52)	(1 547,22)	(936 007,03)	-
Čistá aktiva na konci roku	24 177 226,17	89 893 788,37	598 544 603,68	13 124 089,62	1 465 158 664,81	-

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Upozornění	Goldman Sachs Euro Long Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit EUR	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials) EUR	Goldman Sachs Euromix Bond EUR	Goldman Sachs European ABS EUR
Čistá aktiva na začátku roku	524 059 522,86	170 725 890,44	944 242 864,31	380 738 435,98	315 722 957,92	247 942 596,27
Příjmy z emitovaných akcií	49 297 410,55	102 447 809,88	354 229 413,74	28 027 202,73	172 234 282,49	22 935 954,91
Výdaje na vyplacení akcií	(378 203 146,32)	(43 654 205,32)	(219 250 504,03)	(101 435 195,69)	(196 579 601,58)	(50 604 142,06)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	2 807 003,58	1 770 563,09	39 403 325,70	12 293 686,66	(4 611 612,57)	12 590 996,78
Rozdělení dividend (4)	-	-	(127 048,83)	(48 183,72)	-	-
Čistá aktiva na konci roku	197 960 790,67	231 290 058,09	1 118 498 050,89	319 575 945,96	286 766 026,26	232 865 405,90

Upozornění	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) USD	Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN) ⁽⁷⁾ EUR	Goldman Sachs Global Convertible Bond USD	Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities USD	Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond ⁽⁸⁾ EUR	Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond EUR
Čistá aktiva na začátku roku	208 494 710,81	44 151 187,37	41 095 295,29	603 890 867,27	0,00	125 243 868,69
Příjmy z emitovaných akcií	61 628 526,52	1 925 590,91	2 985 014,81	52 720 372,52	20 006 000,00	6 251 091,94
Výdaje na vyplacení akcií	(18 944 174,57)	(46 556 316,48)	(13 277 446,14)	(163 990 701,17)	-	(88 280 895,77)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	51 623 490,42	582 686,49	2 226 410,40	70 030 401,72	60 739,66	(583 824,25)
Rozdělení dividend (4)	(2 607 240,88)	(103 148,29)	-	(736 860,31)	-	-
Čistá aktiva na konci roku	300 195 312,30	-	33 029 274,36	561 914 080,03	20 066 739,66	42 630 240,61

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Upozornění	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN) USD	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN) EUR	Goldman Sachs Green Bond EUR	Goldman Sachs Green Bond Short Duration EUR	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities USD	Goldman Sachs Protection EUR
Čistá aktiva na začátku roku	65 217 786,44	184 388 774,36	1 312 711 959,33	599 789 776,01	36 288 312,73	61 778 647,50
Otočení swingu	-	-	-	(1 376 350,88)	-	-
Příjmy z emitovaných akcií	46 896 059,20	24 011 638,87	1 774 768 101,20	463 282 388,62	10 219 997,98	8 820 217,80
Výdaje na vyplacení akcií	(7 524 922,51)	(134 728 712,98)	(822 794 703,03)	(456 338 972,97)	(20 173 148,26)	(14 853 192,76)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	2 049 409,93	9 249 071,93	(4 667 536,15)	27 259 494,62	4 432 086,82	1 853 462,85
Rozdělení dividend	(4)	-	(2 892 936,91)	(642 181,65)	-	-
Čistá aktiva na konci roku	106 638 333,06	80 027 835,27	2 253 510 107,20	631 974 153,75	30 767 249,27	57 599 135,39

Upozornění	Goldman Sachs Social Bond EUR	Goldman Sachs Sovereign Green Bond EUR	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities EUR	Goldman Sachs US Dollar Credit USD	Goldman Sachs US Factor Credit USD	Goldman Sachs US High Yield USD
Čistá aktiva na začátku roku	19 572 744,62	158 659 550,61	52 693 413,27	2 401 198 506,09	27 548 991,67	183 907 050,39
Příjmy z emitovaných akcií	57 596 317,88	314 271 597,74	8 876 318,56	2 069 131 183,29	1 089 994,10	16 808 741,85
Výdaje na vyplacení akcií	(2 788 399,14)	(155 350 578,36)	(16 020 840,09)	(1 658 805 131,15)	(6 300 934,16)	(57 617 428,55)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	(7 337,51)	(5 255 327,65)	1 123 869,49	129 614 432,21	904 261,17	17 207 828,29
Rozdělení dividend	(4)	-	(361 900,73)	(41 092 272,69)	(58 698,83)	-
Čistá aktiva na konci roku	74 373 325,85	312 216 593,65	46 310 860,50	2 900 046 717,75	23 183 613,95	160 306 191,98

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Upozornění	Goldman Sachs USD Green Bond ⁽⁹⁾ USD	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN) EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset EUR	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium ⁽¹⁰⁾ EUR	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) EUR	NN (L) Multi Asset High Income ⁽¹¹⁾ EUR
Čistá aktiva na začátku roku	0,00	108 163 172,22	521 052 302,77	19 767 643,61	2 216 671 408,91	4 986 143,20
Příjmy z emitovaných akcií	21 072 999,57	7 723 209,44	29 780 537,43	629 978,37	1 205 985 425,80	-
Výdaje na vyplacení akcií	-	(25 031 369,11)	(197 223 687,49)	(20 911 444,82)	(989 749 368,00)	(5 136 362,11)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	(605 509,92)	10 951 689,51	(122 304,75)	616 643,63	107 482 635,84	150 218,91
Rozdělení dividend	(4)	-	(1 499 273,05)	(102 820,79)	(159 342 821,43)	-
Čistá aktiva na konci roku	20 467 489,65	101 091 834,75	351 987 574,91	-	2 381 047 281,12	-

Upozornění	Celkem za rok končící 30. září 2023 EUR
Čistá aktiva na začátku roku	30 586 802 130,81
Otočení swingu	(1 273 991,32)
Příjmy z emitovaných akcií	15 155 180 194,55
Výdaje na vyplacení akcií	(13 791 702 052,94)
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za rok	2 438 826 520,96
Rozdělení dividend	(4) (924 910 638,99)
Převod měny	(972 522 522,15)
Čistá aktiva na konci roku	32 490 399 640,92

⁽¹⁾ Podfond Goldman Sachs Emerging Europe Equity je v likvidaci.

⁽²⁾ Podfond Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity prošel sloučením dne 21. června 2023.

⁽³⁾ Podfond Goldman Sachs US Behavioural Equity byl zlikvidován dne 7. března 2023.

⁽⁴⁾ Podfond NN (L) European Participation Equity byl zlikvidován dne 17. listopadu 2022.

⁽⁵⁾ Podfond Goldman Sachs Belgium Government Bond prošel sloučením dne 17. srpna 2023.

⁽⁶⁾ Podfond Goldman Sachs Euro Liquidity prošel sloučením dne 17. srpna 2023.

⁽⁷⁾ Podfond Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN) prošel sloučením dne 22. srpna 2023.

⁽⁸⁾ Podfond Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond zahájil činnost dne 22. března 2023.

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

⁽⁹⁾ Podfond Goldman Sachs USD Green Bond zahájil činnost dne 15. března 2023.

⁽¹⁰⁾ Podfond Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium prošel sloučením dne 2. května 2023.

⁽¹¹⁾ Podfond NN (L) Multi Asset High Income byl zlikvidován dne 28. listopadu 2022.

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Statistické údaje

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	104 645 901,66	106 445 960,51	199 523 440,80						
Capitalisation I (EUR)	EUR				11 196,84	10 944,69	14 074,79	1 002	1 141	1 352
Capitalisation N (EUR)	EUR				35,49	34,76	44,79	490 763	515 367	492 313
Capitalisation O (USD)	USD				1 128,07	1 020,19	1 551,88	1 437	1 552	1 732
Capitalisation P (EUR)	EUR				405,39	400,41	520,30	1 158	1 264	1 299
Capitalisation P (USD)	USD				1 062,89	971,41	1 493,30	31 897	36 805	48 130
Capitalisation X (USD)	USD				955,14	877,26	1 355,26	5 247	6 886	6 537
Distribution P (USD)	USD				407,51	413,02	687,96	4 120	4 243	5 044
Distribution R (USD)	USD				146,07	146,82	242,60	3 456	3 586	3 863
Distribution X (M) (USD)	USD				129,42	134,47	226,79	163 178	139 431	168 218
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				133,22	141,08	224,51	49 501	46 645	41 772
Distribution Y (M) (USD)	USD				128,70	135,98	232,42	44 560	55 404	79 052
Goldman Sachs Emerging Europe Equity⁽¹⁾	EUR	286 018,07	265 636,99	41 676 380,95						
Capitalisation I (EUR)	EUR				0,74	0,68	95,06	91 805	91 805	110 306
Capitalisation P (EUR)	EUR				0,64	0,59	83,07	117 097	117 097	127 865
Capitalisation R (EUR)	EUR				2,48	2,30	320,90	2 134	2 134	2 444
Capitalisation X (EUR)	EUR				0,58	0,54	75,18	219 366	219 366	245 956
Capitalisation X (USD)	USD				0,74	0,65	106,37	8 891	8 891	5 041
Distribution P (EUR)	EUR				36,82	34,20	4 890,11	152	152	164
Distribution R (EUR)	EUR				2,20	2,04	292,38	50	50	101

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1 249 082 459,74	630 081 747,07	700 781 355,34						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4 965,35	4 882,16	5 726,31	53 422	22 432	13 607
Capitalisation I (USD)	USD				3 876,43	3 526,88	4 893,76	58 979	520	400
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				16 083,44	14 288,93	19 462,29	6 411	9 054	7 197
Capitalisation N (EUR)	EUR				331,73	326,46	383,25	1 725	1 634	1 453
Capitalisation P (EUR)	EUR				313,11	308,92	363,57	4 293	4 051	3 158
Capitalisation P (SGD)	SGD				376,66	360,97	–	30	9	–
Capitalisation P (USD)	USD				1 926,81	1 759,00	2 449,00	9 391	9 457	10 034
Capitalisation R (USD)	USD				232,41	211,63	293,91	1 808	2 124	2 675
Capitalisation X (HUF)	HUF				55 924,04	60 437,59	60 695,17	190	300	334
Capitalisation X (USD)	USD				1 733,98	1 590,60	2 225,27	3 260	3 267	3 402
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				170,29	161,13	230,75	100	8	8
Capitalisation Y (USD)	USD				157,22	145,68	205,87	2 019	2 223	10 811
Capitalisation Z (EUR)	EUR				114 630,52	112 596,46	131 932,67	5 633	4 248	3 486
Distribution P (USD)	USD				1 173,70	1 097,01	1 551,26	911	1 044	1 361
Distribution R (USD)	USD				208,86	195,30	276,21	22 565	3 244	3 328

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	EUR	107 121 537,87	114 435 606,72	189 300 228,00						
Capitalisation I (EUR)	EUR				7 041,67	6 740,23	8 132,66	1 956	1 272	4 052
Capitalisation I (USD)	USD				66,13	58,57	83,60	185 282	210 871	242 074
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				179 642,86	165 481,81	190 540,91	1 158	1 158	1 158
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				32 878,85	29 828,70	34 509,03	1 928	1 734	2 308
Capitalisation N (EUR)	EUR				293,30	281,19	339,91	2 418	154 026	208 469
Capitalisation N (USD)	USD				99,76	88,52	126,60	1 445	1 987	2 037
Capitalisation P (EUR)	EUR				269,71	260,87	318,04	16 586	16 791	19 661
Capitalisation P (USD)	USD				91,73	82,09	118,40	116 280	126 266	152 032
Capitalisation R (EUR)	EUR				244,07	234,29	283,52	92	92	92
Capitalisation X (EUR)	EUR				996,56	968,62	1 186,87	997	1 098	1 328
Capitalisation X (USD)	USD				50,17	45,12	65,41	17 822	16 591	19 899
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				1 172,03	1 095,80	1 284,45	76 454	79 901	83 129
Capitalisation Y (USD)	USD				198,42	180,23	263,89	6 888	5 716	7 383
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				6 443,39	6 115,40	7 316,38	680	629	743
Distribution N (EUR)	EUR				772,09	763,25	944,23	1 653	1 622	1 625
Distribution P (EUR)	EUR				697,33	695,39	867,74	45 270	6 749	4 874
Distribution R (EUR)	EUR				209,88	207,67	257,15	73	139	173
Distribution X (M) (USD)	USD				166,13	156,71	236,34	261	191	531
Distribution Y (M) (USD)	USD				155,89	149,16	227,50	103	103	164
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	398 758 880,23	301 550 447,09	137 376 357,52						
Capitalisation I (EUR)	EUR				6 499,41	5 491,27	6 209,77	21 330	16 523	16 938
Capitalisation P (EUR)	EUR				320,34	271,64	308,29	5 500	1 781	5 353
Capitalisation R (EUR)	EUR				323,62	273,85	309,94	9	9	9
Capitalisation X (EUR)	EUR				271,15	231,07	263,58	745	760	473
Distribution Z (EUR)	EUR				6 049,24	5 267,90	6 083,98	42 676	39 894	5 000

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Europe Equity	EUR	172 425 089,84	153 033 513,94	201 580 980,03						
Capitalisation I (EUR)	EUR				95,00	80,26	90,79	806 929	798 071	887 348
Capitalisation N (EUR)	EUR				87,53	74,15	84,09	5 949	5 878	5 289
Capitalisation O (EUR)	EUR				86,35	72,96	82,53	11 761	12 930	13 949
Capitalisation P (EUR)	EUR				82,02	69,93	79,83	926 455	1 023 350	1 080 407
Capitalisation X (EUR)	EUR				72,98	62,53	71,74	51 774	51 183	54 963
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				18 739,49	15 464,69	17 053,17	11 702	12 337	14 368
Capitalisation Z (EUR)	EUR				–	–	5 145,35	–	–	2 592
Distribution P (EUR)	EUR				49,63	43,81	50,79	109 196	112 436	119 264
Distribution R (EUR)	EUR				285,61	252,15	292,15	156	597	597
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	164 979 530,29	164 201 921,40	209 640 445,70						
Capitalisation I (EUR)	EUR				612,17	525,72	559,14	110 833	144 599	166 068
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				60 143,37	49 083,02	50 325,68	2 289	2 267	2 262
Capitalisation N (EUR)	EUR				557,00	478,78	509,64	43 554	54 391	93 528
Capitalisation P (EUR)	EUR				509,33	441,76	474,51	45 052	50 287	53 681
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	USD				409,49	346,69	369,95	12 341	12 594	12 300
Capitalisation R (EUR)	EUR				319,19	274,78	292,95	6 170	4 547	4 650
Capitalisation V (EUR)	EUR				188,66	163,49	175,46	3 971	5 266	7 901
Capitalisation X (EUR)	EUR				463,76	404,25	436,40	16 120	13 664	14 956
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	USD				383,82	325,73	349,00	48	20	84
Distribution N (EUR)	EUR				299,56	269,98	296,48	4 623	3 996	3 592
Distribution P (EUR)	EUR				273,62	248,90	275,82	11 329	11 884	13 796
Distribution R (EUR)	EUR				271,92	245,43	269,93	2 456	3 228	3 019

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	EUR	44 836 850,78	60 109 158,06	166 015 606,94						
Capitalisation I (EUR)	EUR				956,50	931,28	1 453,48	18 405	19 968	60 478
Capitalisation N (EUR)	EUR				867,82	847,11	1 325,51	1 178	1 316	1 445
Capitalisation P (EUR)	EUR				806,87	792,36	1 247,93	10 391	28 411	36 508
Capitalisation R (EUR)	EUR				177,84	173,59	271,68	3 859	5 060	5 487
Capitalisation X (EUR)	EUR				719,49	710,33	1 124,37	5 316	4 915	5 629
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				19 792,69	18 756,91	28 461,46	2 625	2 582	2 965
Distribution I (EUR)	EUR				4 610,19	4 652,15	7 551,89	2 100	2 100	2 101
Distribution P (EUR)	EUR				1 616,74	1 646,29	2 697,01	663	799	937
Distribution R (EUR)	EUR				146,39	148,09	241,10	2 906	3 094	4 518
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	EUR	461 460 393,78	395 802 584,18	619 815 167,41						
Capitalisation I (EUR)	EUR				10 256,66	8 908,58	10 844,54	9 020	9 697	18 667
Capitalisation I (USD)	USD				4 644,29	–	–	0,40	–	–
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				7 234,25	6 246,52	7 754,66	4 162	4 162	4 162
Capitalisation N (EUR)	EUR				499,88	434,78	530,00	5 418	5 973	7 316
Capitalisation P (EUR)	EUR				466,71	409,39	503,32	198 908	184 038	180 968
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				9 191,61	7 760,39	9 142,76	3 224	2 810	2 528
Capitalisation R (EUR)	EUR				356,03	309,95	378,18	2 286	2 312	6 110
Capitalisation X (EUR)	EUR				496,61	437,80	540,96	38 926	47 288	39 102
Capitalisation X (USD)	USD				203,90	166,31	243,10	801	2 209	1 516
Capitalisation Z (EUR)	EUR				11 474,44	9 894,92	11 958,81	16 408	13 445	15 699
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				5 686,81	4 899,93	5 917,19	262	3 882	4 924
Distribution N (EUR)	EUR				252,50	222,25	272,83	67 795	75 724	116 805
Distribution P (EUR)	EUR				247,40	217,69	267,64	60 224	63 901	62 438
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	EUR	20 597 130,12	17 779 758,02	—						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 106,93	4 437,30	–	0,40	0,40	–
Capitalisation N (EUR)	EUR				255,27	221,85	–	51	8	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				252,18	221,30	–	8	8	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				254,60	221,75	–	8	8	–
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5 144,50	4 443,17	–	4 000	4 000	–

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	148 437 218,91	195 337 413,52	355 011 920,22						
Capitalisation I (EUR)	EUR				230,13	185,95	227,82	360 630	394 752	524 229
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				198 977,34	154 973,93	182 668,93	3 981	4 532	4 808
Capitalisation P (EUR)	EUR				191,85	156,43	193,41	148 924	153 722	167 478
Capitalisation R (EUR)	EUR				294,93	238,93	293,49	643	643	778
Capitalisation V (EUR)	EUR				–	253,63	313,30	–	257 666	520 117
Capitalisation X (EUR)	EUR				170,98	140,12	174,11	5 481	5 620	6 542
Distribution P (EUR)	EUR				120,94	101,08	126,39	24 020	27 041	30 633
Distribution R (EUR)	EUR				263,46	220,26	275,29	1 210	1 250	1 250
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	EUR	26 041 900,80	24 665 075,20	35 129 220,87						
Capitalisation P (EUR)	EUR				374,82	316,17	385,17	36 463	39 302	43 670
Capitalisation R (EUR)	EUR				273,83	229,26	277,20	645	713	713
Capitalisation X (EUR)	EUR				1 383,06	1 172,49	1 435,50	632	743	889
Distribution P (EUR)	EUR				107,68	97,81	127,17	98 648	108 264	125 377
Distribution P (Q) (EUR)	EUR				108,24	97,77	128,22	960	960	972
Distribution R (EUR)	EUR				181,62	165,06	214,56	607	644	644
Distribution X (EUR)	EUR				445,87	404,84	526,53	1 094	1 025	1 194

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	EUR	918 069 197,04	551 702 593,04	754 916 345,16						
Capitalisation I (EUR)	EUR				893,07	709,06	800,67	439 909	346 400	391 599
Capitalisation N (EUR)	EUR				808,75	642,69	726,36	760	421	440
Capitalisation P (EUR)	EUR				739,35	592,84	676,09	230 471	164 673	171 176
Capitalisation P (USD)	USD				142,12	105,45	142,28	18 225	5 232	1 725
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	CHF				351,91	287,38	327,00	154	82	20
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	USD				471,91	367,36	408,45	4 725	6 383	9 790
Capitalisation Q (EUR)	EUR				4 938,35	–	–	16 955	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				430,22	342,41	387,57	126 335	34 226	41 859
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	CHF				416,31	337,14	381,07	5 079	4 479	4 127
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	USD				511,82	395,50	436,26	16 336	23 808	22 824
Capitalisation U (EUR)	EUR				9 481,37	7 518,69	8 479,91	5	371	427
Capitalisation V (EUR)	EUR				303,64	244,12	278,16	29	314 070	594 251
Capitalisation X (EUR)	EUR				660,63	532,37	610,18	63 345	41 685	45 043
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5 442,96	4 295,60	–	11 452	1 753	–
Capitalization R (USD)	USD				276,15	–	–	2 078	–	–
Distribution I (EUR)	EUR				593,08	491,03	567,54	69 613	30 728	31 988
Distribution N (EUR)	EUR				1 563,82	1 295,92	1 499,27	1 060	926	718
Distribution P (EUR)	EUR				1 428,88	1 195,08	1 395,27	18 691	18 927	18 916
Distribution R (EUR)	EUR				342,01	283,86	328,88	17 900	18 231	13 759
Distribution X (M) (EUR)	EUR				313,57	259,64	306,03	10 048	8 650	7 896
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				333,86	273,02	319,12	13 262	17 855	15 654
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	USD				359,65	287,71	329,25	17 513	21 769	31 891
Distribution Y (M) (EUR)	EUR				268,70	225,19	268,60	16 783	24 562	22 876
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				288,64	238,66	282,33	15 490	20 699	19 494
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	USD				328,63	265,81	307,26	5 900	31 086	93 061

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	USD	39 813 593,65	39 951 330,69	53 153 855,59						
Capitalisation I (EUR)	EUR				–	–	10 830,93	–	–	67
Capitalisation I (USD)	USD				1 017,95	865,18	1 089,63	36	44	91
Capitalisation P (EUR)	EUR				345,19	320,03	344,12	3 441	2 571	777
Capitalisation P (USD)	USD				851,24	730,24	928,85	11 062	12 700	14 486
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				261,10	229,81	279,99	39 446	42 405	46 522
Capitalisation R (USD)	USD				261,65	222,79	281,26	861	817	929
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				255,35	225,19	272,14	2 500	2 520	2 943
Capitalisation X (EUR)	EUR				1 362,47	1 269,41	1 371,69	3 186	4 188	2 784
Capitalisation X (USD)	USD				761,63	656,59	839,28	10 821	14 341	11 647
Distribution P (USD)	USD				3 178,10	2 754,36	3 518,12	779	1 063	1 313
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				909,75	816,38	998,52	2 000	2 434	2 837
Distribution R (USD)	USD				241,18	209,13	266,90	238	238	238

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	EUR	187 225 003,86	211 897 837,24	218 692 695,21						
Capitalisation I (EUR)	EUR				8 240,72	8 139,24	9 565,91	1 514	1 042	647
Capitalisation I (USD)	USD				1 534,65	1 399,84	1 946,28	71	107	224
Capitalisation P (EUR)	EUR				314,11	313,33	371,92	49 688	56 800	66 233
Capitalisation P (USD)	USD				1 279,06	1 180,86	1 658,17	8 583	9 430	13 051
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				526,64	508,26	662,97	6 089	6 332	6 674
Capitalisation R (EUR)	EUR				325,23	321,47	378,72	1 512	1 508	1 675
Capitalisation R (USD)	USD				268,95	246,41	343,43	3 373	4 539	3 093
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				274,86	263,86	341,00	3 969	5 264	3 237
Capitalisation X (EUR)	EUR				1 774,90	1 778,66	2 121,64	5 016	5 671	5 534
Capitalisation X (HUF)	HUF				91 587,39	100 051,88	101 340,90	2 354	3 957	2 280
Capitalisation X (USD)	USD				1 143,16	1 060,72	1 496,80	35 719	35 268	25 411
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				8 818,22	8 508,87	9 713,63	83 669	87 172	56 300
Capitalisation Y (USD)	USD				274,44	257,18	366,60	81 113	159 305	110 689
Distribution N (EUR)	EUR				54,86	54,71	64,36	664 183	709 160	753 495
Distribution P (EUR)	EUR				312,69	314,74	373,58	15 413	16 561	20 387
Distribution P (USD)	USD				4 855,79	4 513,27	6 337,56	353	381	460
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				1 625,37	1 582,11	2 062,52	347	367	397
Distribution R (EUR)	EUR				321,90	321,46	378,70	116	284	744
Distribution R (USD)	USD				256,10	236,24	329,24	862	877	772

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Energy Equity	USD	93 666 336,89	96 409 589,34	138 971 377,51						
Capitalisation I (USD)	USD				1 728,19	1 353,10	1 082,07	12 224	14 325	10 515
Capitalisation P (EUR)	EUR				295,36	252,39	172,30	9 461	18 978	19 694
Capitalisation P (USD)	USD				1 444,25	1 142,03	922,34	8 226	10 819	13 946
Capitalisation R (EUR)	EUR				355,17	301,21	204,11	607	4 369	558
Capitalisation R (USD)	USD				301,34	236,53	189,61	39 788	1 710	2 522
Capitalisation X (EUR)	EUR				1 011,42	868,55	595,85	4 672	8 613	13 025
Capitalisation X (HUF)	HUF				85 935,91	80 408,35	46 840,80	6 442	11 648	8 727
Capitalisation X (USD)	USD				1 291,60	1 026,27	832,89	18 213	27 715	66 419
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				6 726,00	5 330,02	4 257,44	23 135	30 955	52 328
Capitalisation Y (USD)	USD				235,19	188,77	154,76	18 170	47 163	178 270
Distribution P (USD)	USD				5 173,27	4 151,89	3 409,84	805	1 081	1 902
Distribution R (USD)	USD				265,77	213,06	174,81	924	1 761	1 681
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	205 884 738,12	579 291 721,64	762 250 900,82						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4 797,33	4 292,68	–	20 054	3 990	–
Capitalisation I (USD)	USD				6 914,08	5 724,28	7 151,20	12 830	7 341	3 733
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				145 698,45	119 690,71	–	435	76	–
Capitalisation P (SGD)	SGD				411,12	358,86	–	48	13	–
Capitalisation P (USD)	USD				340,58	283,28	354,97	9	9	9
Capitalisation R (USD)	USD				344,04	285,28	356,69	9	9	9
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				228,40	196,52	254,12	33	8	8
Distribution Z (EUR)	EUR				6 838,38	6 212,58	6 636,47	1 732	85 460	95 633

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	EUR	258 280 815,39	290 841 962,89	477 295 733,09						
Capitalisation I (EUR)	EUR				11 747,51	12 447,22	15 499,29	6 892	6 260	10 040
Capitalisation I (USD)	USD				9 413,95	9 227,17	13 592,48	2	52	184
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				217 163,13	221 331,66	264 716,32	2 647	2 610	2 449
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				91,29	–	–	20	–	–
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	NOK				–	44 108,41	54 774,91	–	314	338
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				54 149,26	54 278,81	64 726,78	3 014	3 678	4 190
Capitalisation M (EUR)	EUR				507,49	540,84	677,38	6 226	6 654	7 433
Capitalisation N (EUR)	EUR				551,63	583,26	724,75	38 273	39 908	42 621
Capitalisation O (EUR)	EUR				551,52	583,16	724,71	4 160	2 280	82 893
Capitalisation P (EUR)	EUR				495,54	530,28	666,88	47 706	53 360	61 858
Capitalisation P (USD)	USD				175,06	173,34	257,88	416	989	1 040
Capitalisation R (EUR)	EUR				–	–	316,71	–	–	275
Capitalisation R (USD)	USD				247,28	243,01	358,84	709	709	709
Capitalisation X (EUR)	EUR				456,08	490,50	619,95	108 264	110 023	110 529
Capitalisation X (HUF)	HUF				125 588,77	147 152,85	157 914,27	217	306	761
Capitalisation X (USD)	USD				366,62	364,82	545,45	5 159	6 532	6 081
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				12 663,58	13 095,48	15 851,84	12 294	12 511	12 069
Capitalisation Z (EUR)	EUR				–	5 061,75	–	–	2 862	–
Distribution P (EUR)	EUR				495,98	530,76	667,48	9 717	10 643	11 920
Distribution R (EUR)	EUR				61,80	65,63	81,92	89 092	94 464	99 956

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	445 498 727,62	569 933 532,80	551 562 636,65						
Capitalisation I (EUR)	EUR				749,88	668,80	660,10	46 985	270 207	289 718
Capitalisation I (USD)	USD				794,39	655,69	765,53	13	13	52
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				262 212,19	225 097,14	213 075,35	5 549	5 665	5 800
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				92 807,48	78 597,70	74 419,45	8 118	7 506	6 114
Capitalisation P (EUR)	EUR				621,62	559,92	558,13	90 716	101 093	105 490
Capitalisation P (USD)	USD				649,06	540,96	637,88	7 577	9 397	66 620
Capitalisation R (EUR)	EUR				367,45	328,50	325,00	1 573	1 558	1 898
Capitalisation R (USD)	USD				–	258,11	302,04	–	33	33
Capitalisation X (EUR)	EUR				558,33	505,41	506,32	41 637	45 769	46 730
Capitalisation X (HUF)	HUF				168 315,10	165 997,47	141 203,21	2 610	3 187	1 230
Capitalisation X (USD)	USD				581,80	487,38	577,54	4 589	5 220	7 327
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				15 544,88	13 513,01	12 983,93	97 053	97 697	83 791
Distribution P (EUR)	EUR				1 375,82	1 272,70	1 293,12	10 648	10 921	12 326
Distribution P (Q) (USD)	USD				140,80	120,63	145,75	828	1 578	1 578
Distribution R (EUR)	EUR				324,89	298,26	300,76	990	990	990
Distribution X (M) (USD)	USD				276,07	236,82	287,29	30 324	22 047	18 895
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				287,24	254,62	298,18	16 037	15 955	15 882
Distribution X (Q) (EUR)	EUR				385,94	359,73	369,45	716	919	751
Distribution Y (M) (USD)	USD				241,83	209,99	257,78	27 289	71 168	89 868
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				254,39	227,79	269,71	5 168	9 255	8 465
Distribution Zz (EUR)	EUR				261 918,98	235 726,21	–	15	140	–

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	USD	170 499 031,23	169 049 568,73	188 673 434,63						
Capitalisation I (EUR)	EUR				19 721,33	19 797,72	18 524,93	340	285	145
Capitalisation I (USD)	USD				2 949,12	2 739,36	3 032,36	1 054	769	891
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				7 305,85	7 045,70	7 367,10	2 170	1 064	1 020
Capitalisation P (EUR)	EUR				259,52	263,11	248,65	1 488	1 566	40
Capitalisation P (USD)	USD				2 462,55	2 310,12	2 582,64	15 866	17 783	20 768
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				696,05	676,51	714,13	35 621	38 061	40 825
Capitalisation R (USD)	USD				282,17	262,74	291,52	4 838	4 444	5 016
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				281,65	272,15	285,37	5 381	9 176	7 365
Capitalisation X (EUR)	EUR				2 379,11	2 424,01	2 302,07	5 965	6 336	5 581
Capitalisation X (USD)	USD				2 203,60	2 077,24	2 333,54	15 535	17 460	14 014
Capitalisation Y (USD)	USD				334,84	318,84	361,84	22 692	39 423	21 638
Distribution P (EUR)	EUR				259,51	263,10	248,65	850	1 101	40
Distribution P (USD)	USD				9 508,60	8 920,96	10 018,31	1 087	1 279	1 632
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				2 691,56	2 621,46	2 785,08	1 613	1 963	2 270
Distribution R (USD)	USD				267,71	251,19	281,93	930	1 216	1 609
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	EUR				267,23	260,50	275,83	2 878	3 013	3 733
Distribution X (M) (USD)	USD				219,54	211,29	242,07	5 553	6 926	5 042
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	AUD				225,83	224,06	241,84	3 423	4 114	4 752

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity⁽²⁾	EUR	—	275 561 562,08	324 440 268,89						
Capitalisation I (EUR)	EUR				—	11 106,97	13 030,87	—	2 013	653
Capitalisation I (USD)	USD				—	3 877,47	—	—	432	—
Capitalisation P (EUR)	EUR				—	1 048,31	1 242,13	—	27 371	28 777
Capitalisation P (USD)	USD				—	191,86	268,94	—	52 486	61 116
Capitalisation R (EUR)	EUR				—	311,63	366,50	—	22 913	9 964
Capitalisation R (USD)	USD				—	235,61	327,73	—	251	656
Capitalisation X (EUR)	EUR				—	939,54	1 118,83	—	30 117	33 114
Capitalisation X (USD)	USD				—	161,91	228,10	—	24 029	21 424
Distribution N (EUR)	EUR				—	52,26	61,32	—	3 109 886	3 392 492
Distribution O (EUR)	EUR				—	10 479,70	12 291,97	—	394	290
Distribution P (EUR)	EUR				—	4 618,91	5 472,84	—	629	709
Distribution P (USD)	USD				—	230,64	323,30	—	14 172	17 649
Distribution R (EUR)	EUR				—	305,67	359,37	—	77	574
Distribution R (USD)	USD				—	235,57	327,73	—	593	1 051
Goldman Sachs Global Health Care Equity	USD	341 398 042,87	317 805 557,91	365 226 506,17						
Capitalisation I (USD)	USD				3 434,12	3 072,51	3 385,40	14 612	15 271	7 756
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				9 710,32	8 947,33	9 627,83	4 198	4 290	4 235
Capitalisation P (EUR)	EUR				1 186,01	1 158,22	1 089,48	23 505	22 432	19 638
Capitalisation P (USD)	USD				2 868,38	2 591,87	2 884,21	20 295	21 243	23 289
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				7 852,38	6 999,68	7 640,21	70 582	79 309	59 203
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				883,63	820,53	891,68	59 693	64 407	71 773
Capitalisation R (EUR)	EUR				456,62	442,50	413,05	458	137	1 331
Capitalisation R (USD)	USD				372,45	334,03	368,93	7 804	8 903	10 218
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				351,19	323,76	349,13	7 071	8 585	11 359
Capitalisation X (EUR)	EUR				1 143,10	1 121,89	1 060,59	30 094	32 570	37 830
Capitalisation X (USD)	USD				2 566,18	2 330,40	2 606,25	4 602	5 420	6 211
Distribution P (USD)	USD				12 292,87	11 107,89	12 360,82	756	811	882
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				3 803,93	3 538,97	3 849,08	3 646	3 807	4 196
Distribution R (USD)	USD				366,32	328,72	363,65	1 691	2 097	2 585
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	EUR				343,56	318,54	344,02	4 974	5 689	6 612

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	EUR	215 713 870,33	190 925 379,75	170 480 372,51						
Capitalisation I (EUR)	EUR				7 882,12	8 448,85	9 365,57	2 229	2 203	2 124
Capitalisation I (GBP)	GBP				151,56	164,36	178,44	124	264	264
Capitalisation I (USD)	USD				5 415,42	5 371,10	7 043,58	1 455	1 587	1 444
Capitalisation M (EUR)	EUR				337,62	364,13	406,11	55 191	56 447	68 807
Capitalisation P (EUR)	EUR				331,44	358,54	401,06	6 415	6 980	11 537
Capitalisation P (GBP)	GBP				131,43	143,72	157,49	29	60	29
Capitalisation P (SGD)	SGD				13,19	13,88	17,38	57 575	67 174	72 983
Capitalisation P (USD)	USD				353,30	353,62	467,97	2 882	3 479	3 491
Capitalisation R (EUR)	EUR				256,47	275,61	306,30	2 034	3 597	4 383
Capitalisation R (USD)	USD				223,63	222,38	292,37	602	602	766
Capitalisation X (EUR)	EUR				1 221,90	1 328,35	1 493,37	978	1 060	948
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				4 915,17	5 232,86	5 761,31	33 504	25 527	17 490
Capitalization Z (EUR)	EUR				4 628,93	–	–	0,40	–	–
Distribution P (EUR)	EUR				202,57	228,15	265,07	938	1 066	1 707
Distribution R (EUR)	EUR				20,93	23,42	27,05	81 927	94 463	103 398

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	EUR	761 048 256,84	579 814 120,00	802 597 724,56						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 344,72	5 186,17	6 774,03	3 468	2 242	516
Capitalisation I (USD)	USD				2 251,59	2 021,31	3 123,34	15 827	17 542	20 244
Capitalisation P (EUR)	EUR				1 467,70	1 436,26	1 894,64	19 679	1 651	1 625
Capitalisation P (USD)	USD				1 881,25	1 706,09	2 662,48	23 688	20 485	22 496
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	EUR				93,88	89,11	130,99	185 593	197 883	217 786
Capitalisation R (EUR)	EUR				300,43	–	451,72	1 535	–	77
Capitalisation R (USD)	USD				300,77	270,09	418,33	2 000	1 984	2 604
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	EUR				284,83	268,31	391,08	1 259	1 456	1 666
Capitalisation X (EUR)	EUR				5 453,04	5 368,97	7 116,84	5 976	2 108	2 304
Capitalisation X (HUF)	HUF				222 222,94	238 400,82	268 353,95	3 234	4 065	4 327
Capitalisation X (USD)	USD				1 680,15	1 530,92	2 400,66	6 698	9 436	7 844
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				7 095,79	6 713,14	8 533,33	13 594	14 375	11 740
Distribution N (EUR)	EUR				49,28	48,29	63,09	11 268 782	9 013 451	9 632 077
Distribution O (EUR)	EUR				10 054,54	–	–	189	–	–
Distribution P (EUR)	EUR				4 381,70	–	–	542	–	–
Distribution P (USD)	USD				8 936,60	8 154,16	12 725,16	770	473	532
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	EUR				366,12	349,98	514,91	9 336	10 045	10 920
Distribution R (EUR)	EUR				291,97	–	–	63	–	–
Distribution R (USD)	USD				294,55	266,99	413,54	1 487	1 108	1 565
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	EUR				279,54	265,50	387,12	178	178	242

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	EUR	1 576 531 259,89	1 628 365 201,61	2 359 878 861,35						
Capitalisation I (EUR)	EUR				655,54	591,34	675,73	912 843	943 832	1 038 727
Capitalisation I (USD)	USD				7 608,70	6 350,95	8 585,45	11 893	4 196	2 644
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				7 825,11	6 783,16	8 866,95	2 961	3 962	4 633
Capitalisation M (EUR)	EUR				573,63	519,95	597,01	77 996	89 405	101 584
Capitalisation N (EUR)	EUR				69,51	62,65	71,53	2 428 336	7 606 071	10 800 224
Capitalisation O (EUR)	EUR				69,52	62,66	71,53	33 322	32 651	248 141
Capitalisation P (EUR)	EUR				557,00	507,45	585,63	519 012	497 921	567 277
Capitalisation P (USD)	USD				96,77	81,57	111,37	26 195	36 177	14 507
Capitalisation R (EUR)	EUR				451,03	407,85	467,16	85 111	73 271	83 703
Capitalisation R (USD)	USD				375,01	313,76	425,20	33 467	43 178	11 067
Capitalisation V (EUR)	EUR				477,23	434,37	500,85	1 201	1 860	2 940
Capitalisation X (EUR)	EUR				498,06	456,02	528,93	89 578	87 146	74 890
Capitalisation X (USD)	USD				344,55	291,90	400,53	68 792	88 505	63 328
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				27 808,39	24 492,95	27 256,86	33 180	34 668	29 961
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				11 499,11	10 289,94	11 664,54	616	626	733
Capitalization M (USD)	USD				5 130,28	–	–	0,40	–	–
Capitalization Z (EUR)	EUR				19 108,90	–	19 575,40	5 888	–	8 190
Distribution P (EUR)	EUR				1 929,62	1 757,96	2 028,79	25 763	27 355	30 927
Distribution R (EUR)	EUR				38,61	34,91	39,99	955 706	965 330	964 026
Distribution T (EUR)	EUR				39,13	35,34	40,33	6 070	56 781	105 230

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Greater China Equity	USD	152 781 958,24	156 531 812,05	312 444 342,54						
Capitalisation I (EUR)	EUR				7 471,81	7 455,97	11 588,09	3 367	2 696	2 426
Capitalisation I (USD)	USD				12 721,53	11 746,29	21 597,41	1 385	1 949	1 947
Capitalisation N (EUR)	EUR				660,91	660,73	1 028,83	8 682	8 925	10 783
Capitalisation O (USD)	USD				1 124,16	1 037,83	1 907,96	991	1 099	1 084
Capitalisation P (EUR)	EUR				608,17	613,04	962,66	3 402	3 585	4 160
Capitalisation P (USD)	USD				1 059,14	988,21	1 836,02	42 881	49 791	51 189
Capitalisation R (USD)	USD				208,28	192,86	355,62	602	832	1 123
Capitalisation X (HUF)	HUF				113 477,49	125 334,79	167 961,19	9 166	10 150	12 263
Capitalisation X (USD)	USD				953,12	893,67	1 668,56	37 611	34 549	33 787
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				3 583,05	3 343,79	–	2 973	1 567	–
Capitalisation Y (USD)	USD				300,82	284,86	537,23	23 261	47 558	69 538
Capitalisation Z (USD)	USD				–	–	4 117,61	–	–	2 436
Distribution N (USD)	USD				4 542,68	4 231,39	7 794,89	35	43	33
Distribution P (USD)	USD				4 497,45	4 195,68	7 795,04	1 613	1 832	1 660
Distribution R (USD)	USD				209,68	195,24	359,99	218	327	718

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	JPY	21 989 513 392,00	15 281 779 689,00	14 718 206 817,35						
Capitalisation I (EUR)	EUR				56,64	49,63	54,58	19 668	8 057	5 335
Capitalisation I (JPY)	JPY				8 892,41	6 995,00	7 015,00	580 450	652 372	632 060
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				87 465,47	64 021,95	62 625,61	2 550	1 823	1 938
Capitalisation P (EUR)	EUR				328,67	290,28	321,76	2 528	2 575	2 492
Capitalisation P (JPY)	JPY				7 591,77	6 019,00	6 084,00	397 614	445 645	473 570
Capitalisation R (EUR)	EUR				304,60	267,28	294,35	83	117	117
Capitalisation R (JPY)	JPY				7 076,10	5 574,00	5 598,00	20 446	20 498	28 394
Capitalisation V (EUR)	EUR				191,46	168,85	186,99	463	584	1 077
Capitalisation X (JPY)	JPY				6 729,42	5 362,00	5 448,00	250 616	203 339	170 391
Capitalisation X (USD)	USD				143,21	117,62	155,01	6 410	4 243	2 766
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				18 963,34	14 216,25	13 981,87	5 749	6 217	5 765
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	USD				398,22	304,01	306,23	3 285	779	287
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	USD				367,53	282,12	287,47	5 273	527	796
Capitalisation Z (EUR)	EUR				11 288,46	9 822,85	10 725,11	1 279	1 612	1 328
Distribution P (JPY)	JPY				6 574,40	5 261,00	5 360,00	48 605	49 135	56 783
Distribution R (JPY)	JPY				6 637,83	5 310,00	5 408,00	14 960	16 642	17 382
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1 053 970 349,10	805 384 808,73	814 352 387,74						
Capitalisation I (USD)	USD				7 137,61	5 945,87	7 313,79	21 546	22 000	14 196
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				4 316,21	3 710,07	–	35 483	19 008	–
Capitalisation P (USD)	USD				352,04	294,28	363,16	1 819	20 918	9
Capitalisation Q (EUR)	EUR				740 447,58	666 289,16	692 435,53	158	140	100
Capitalisation R (USD)	USD				355,28	296,40	364,89	9	13 766	9
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				230,96	200,50	255,21	8	8	8
Capitalisation Z (EUR)	EUR				773 431,98	695 759,28	722 842,36	736	724	741
Distribution Z (EUR)	EUR				7 153,51	6 506,89	6 812,21	1 503	1 619	1 247

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs US Behavioural Equity⁽³⁾	USD	—	31 096 175,01	37 307 525,96						
Capitalisation I (USD)	USD				—	4 218,02	5 091,07	—	6	6
Capitalisation P (USD)	USD				—	207,99	253,56	—	19	19
Capitalisation R (USD)	USD				—	210,19	254,32	—	19	19
Distribution Z (EUR)	EUR				—	5 284,47	5 359,12	—	6 000	6 000
Goldman Sachs US Enhanced Equity	USD	345 443 670,85	295 178 698,37	389 125 911,31						
Capitalisation I (EUR)	EUR				21 229,76	19 042,94	19 163,50	2 190	2 010	1 829
Capitalisation I (USD)	USD				245,28	203,57	242,35	783 300	837 677	876 633
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				232 850,77	190 662,90	222 983,68	3 452	3 529	3 908
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				7 923,67	6 755,99	8 275,40	264	52	1 708
Capitalisation P (EUR)	EUR				881,81	798,24	810,51	120	28	9
Capitalisation P (USD)	USD				205,92	172,46	207,20	224 560	250 178	282 478
Capitalisation R (USD)	USD				377,23	313,89	374,65	1 231	1 391	1 915
Capitalisation V (EUR)	EUR				490,39	443,50	449,98	2 123	2 575	4 448
Capitalisation X (USD)	USD				183,54	154,49	186,53	37 605	37 512	33 706
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				23 759,43	19 736,83	23 563,75	10 242	10 356	9 747
Distribution P (USD)	USD				169,45	141,92	170,50	9 035	9 269	8 449

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs US Equity Income	USD	356 291 238,17	345 398 229,08	309 957 646,98						
Capitalisation I (EUR)	EUR				18 326,65	16 506,16	14 696,66	743	420	340
Capitalisation I (USD)	USD				935,37	779,51	821,09	35 131	40 935	9 400
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				79 524,72	64 384,29	66 348,46	2 242	2 079	1 644
Capitalisation N (EUR)	EUR				841,51	755,19	669,95	46 012	52 058	82 506
Capitalisation P (EUR)	EUR				741,56	674,51	606,55	12 672	15 828	16 411
Capitalisation P (USD)	USD				779,10	655,73	697,57	51 043	56 830	63 813
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				636,99	550,26	596,76	50	50	56
Capitalisation R (USD)	USD				370,85	309,78	327,11	2 380	3 149	903
Capitalisation X (USD)	USD				711,31	601,66	643,26	69 132	61 946	30 630
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				543,26	471,18	513,45	5 257	4 330	31
Capitalisation Y (USD)	USD				437,81	374,02	403,91	74 043	133 735	96 558
Distribution I (USD)	USD				–	–	6 505,36	–	–	47
Distribution N (EUR)	EUR				753,39	689,12	620,46	17 706	18 002	15 843
Distribution N (USD)	USD				2 320,63	1 961,14	2 089,75	192	189	202
Distribution P (EUR)	EUR				665,12	616,74	562,98	171	355	101
Distribution P (USD)	USD				2 047,84	1 754,44	1 895,16	3 885	4 296	4 395
Distribution R (USD)	USD				336,70	286,28	306,92	910	910	1 240
Distribution X (M) (USD)	USD				371,30	318,78	345,95	45 668	42 032	24 434
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				336,02	294,97	324,58	28 974	25 925	18 034
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				4 691,30	4 029,06	4 349,46	43 233	34 992	27 162
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	EUR				361,20	319,60	354,75	1 556	1 348	754
Distribution Y (M) (USD)	USD				332,16	288,51	316,71	69 213	125 223	91 546
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				301,08	267,14	298,04	27 349	44 197	34 450
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				4 140,75	3 619,73	3 965,95	27 643	60 713	44 233
NN (L) European Participation Equity⁽⁴⁾	EUR	–	907 391,05	1 866 523,00						
Capitalisation I (EUR)	EUR				–	2 647,53	3 460,93	–	2	2
Capitalisation P (EUR)	EUR				–	23,85	31,49	–	35 781	56 779
Distribution P (EUR)	EUR				–	20,94	27,65	–	2 372	2 642

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs AAA ABS	EUR	515 917 088,35	605 638 349,22	601 745 282,94						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 239,90	5 037,94	5 098,50	49 965	58 057	44 459
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5 327,20	5 009,47	5 025,62	4 337	3 119	914
Capitalisation X (EUR)	EUR				257,26	248,73	–	72 910	18 912	–
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5 374,68	5 156,36	5 208,41	6 865	15 521	18 066
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				262 406,45	251 688,69	254 102,41	673	844	1 090
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	294 748 561,44	339 688 958,62	416 244 317,91						
Capitalisation I (USD)	USD				7 705,20	7 181,38	7 574,04	3 662	4 813	2 455
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				6 202,71	6 030,91	6 491,54	5 069	7 939	9 855
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				6 817,39	6 519,30	6 988,15	16 990	19 183	29 527
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				125,52	118,07	125,50	53 414	64 084	75 578
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				26 575,15	24 069,38	24 814,77	101	129	166
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				325,33	311,50	335,45	438	955	972
Capitalisation P (EUR)	EUR				506,17	513,11	460,43	33 015	45 227	4 107
Capitalisation P (USD)	USD				349,20	327,52	347,63	12 994	36 759	61 163
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				310,18	298,45	322,80	43 313	49 277	76 369
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	EUR				281,75	269,52	290,09	920	918	1 409
Capitalisation X (EUR)	EUR				486,91	495,07	445,57	102 392	120 281	29 409
Capitalisation X (USD)	USD				352,50	331,63	353,09	10 915	11 968	3 256
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				6 345,94	6 019,82	6 419,24	414	879	927
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	JPY				9 473,00	9 292,00	–	69 787	119 687	–
Distribution I Hedged (i) (GBP)	GBP				–	–	12 173,76	–	–	0,12

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	USD	68 147 627,94	99 357 484,98	249 371 883,08						
Capitalisation I (USD)	USD				4 730,37	4 287,81	6 611,71	8 097	12 722	21 431
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				3 622,06	3 364,43	5 281,96	1 930	4 172	4 476
Capitalisation P (USD)	USD				190,49	173,40	268,50	39 152	50 895	95 252
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				192,44	179,89	283,51	52	54	905
Capitalisation U (USD)	USD				–	3 179,34	4 886,10	–	13	41
Distribution I (M) (USD)	USD				2 472,48	2 527,96	4 304,09	179	754	1 755
Distribution P (M) (USD)	USD				120,46	123,08	209,26	47 160	61 247	96 148
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				163,60	169,49	290,19	20 946	24 457	27 135
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	EUR				115,14	120,74	208,83	6 255	21 246	17 764
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	SGD				166,37	171,70	291,60	44 088	52 414	62 704
Distribution U (M) (USD)	USD				2 476,99	2 534,51	4 320,64	203	507	712
										–
										–

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	241 561 554,63	269 525 622,02	471 403 739,40						
Capitalisation I (USD)	USD				8 077,85	7 720,18	9 637,09	5 030	4 760	7 716
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				4 858,70	4 760,28	6 043,96	7 428	7 537	9 310
Capitalisation P (USD)	USD				1 810,13	1 737,11	2 177,49	4 564	6 090	15 052
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	SGD				12,82	12,43	15,58	39 784	62 195	113 340
Capitalisation R (USD)	USD				1 851,21	1 769,61	2 209,33	498	514	785
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	CHF				200,61	200,24	254,56	1 505	1 589	3 128
Capitalisation U (USD)	USD				4 604,77	4 386,38	5 457,42	8 125	9 350	8 090
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	EUR				3 868,83	3 777,69	–	1 704	2 098	–
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	SGD				6 261,03	6 029,68	7 499,81	941	1 106	744
Capitalisation X (USD)	USD				1 621,66	1 564,12	1 970,43	11 305	14 841	18 264
Capitalisation Y (USD)	USD				254,25	247,68	315,17	4 046	10 710	16 102
Capitalisation Z (USD)	USD				–	4 470,95	5 541,02	–	1 472	1 472
Capitalization P (EUR)	EUR				245,89	–	–	330	–	–
Distribution I (Q) (USD)	USD				4 070,31	4 060,38	5 213,81	898	1 090	5 489
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	CHF				3 515,11	3 655,86	4 777,63	40	40	40
Distribution N Hedged (i) (EUR)	EUR				175,40	178,60	233,92	20 112	20 106	30 510
Distribution O (USD)	USD				3 317,11	3 290,84	4 233,88	629	689	688
Distribution P (EUR)	EUR				226,06	240,18	–	80	27	–
Distribution P (M) (USD)	USD				185,84	184,36	237,25	5 658	6 906	7 036
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				–	254,00	328,14	–	442	442
Distribution P (USD)	USD				3 303,88	3 278,18	4 216,20	3 319	3 724	4 471
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				175,11	178,30	233,27	1 938	1 925	2 110
Distribution R (USD)	USD				3 360,85	3 334,13	4 224,37	14	5	17
Distribution U (Q) (USD)	USD				3 876,96	3 866,79	4 965,83	1 100	1 100	2 226
Distribution X (M) (USD)	USD				56,25	58,17	79,85	713 325	720 593	746 399
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				131,90	138,60	191,75	99 711	96 298	105 672
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				1 801,10	1 884,38	2 600,62	43 885	39 733	29 234
Distribution Y (M) (USD)	USD				124,77	130,44	181,24	33 944	91 957	171 376
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				145,25	154,47	216,44	4 640	16 844	40 280

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency) (pokračování)	USD	241 561 554,63	269 525 622,02	471 403 739,40						
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				1 574,59	1 666,43	2 354,08	10 275	27 497	55 617
Goldman Sachs Belgium Government Bond⁽⁶⁾	EUR	—	17 363 154,20	26 530 454,62						
Capitalisation P (EUR)	EUR				—	1 254,43	1 575,86	—	8 528	10 163
Capitalisation R (EUR)	EUR				—	1 268,47	1 589,69	—	440	482
Distribution P (EUR)	EUR				—	1 683,50	2 114,88	—	3 486	4 302
Distribution R (EUR)	EUR				—	1 702,48	2 133,40	—	140	305
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	190 275 265,60	234 935 210,01	196 340 104,45						
Capitalisation I (USD)	USD				4 802,13	4 974,30	4 585,51	1 996	1 492	288
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				3 160,15	3 366,12	3 151,21	3 074	3 322	2 767
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				112,68	118,15	109,81	143 271	136 661	100 784
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				29 979,16	30 243,98	26 965,05	15 500	24 500	18 577
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				169,00	180,41	169,21	19 055	18 845	11 597
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	EUR				170,95	182,24	170,89	1 522	2 404	16 787
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				160,58	172,16	162,44	8 298	11 100	11 084
Capitalisation X (USD)	USD				176,36	184,41	171,61	71 885	83 081	43 681
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				286,81	296,62	268,30	1 486 023	1 402 703	1 321 691
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				5 713,72	6 057,06	5 644,11	859	996	809
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				6 399,45	6 778,06	6 306,32	406	761	979

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Corporate Green Bond	EUR	1 375 772 204,95	936 007 222,64	518 646 666,95						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4 375,00	4 198,74	5 062,89	149 333	112 258	94 761
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				89,51	84,65	–	204 527	17 964	–
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5 095,66	–	–	0,40	–	–
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	SEK				2 195,81	2 112,79	–	8	8	–
Capitalisation Q (EUR)	EUR				4 619,56	4 427,65	–	79 579	89 873	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				218,27	209,63	252,96	87 951	46 947	50 188
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				101,65	–	–	20	–	–
Capitalisation X (EUR)	EUR				212,96	205,67	249,57	3 335	666	131
Capitalization I Hedged (i) (CHF)	CHF				5 016,24	–	–	1 562	–	–
Capitalization P (EUR)	EUR				254,72	–	–	1 006	–	–
Capitalization Z (EUR)	EUR				5 181,39	–	–	10 844	–	–
Distribution I (EUR)	EUR				4 377,52	4 258,62	5 135,12	4 942	12 921	5 093
Distribution Q (EUR)	EUR				4 967,01	–	–	45 422	–	–
Distribution R (EUR)	EUR				253,09	–	–	7 995	–	–
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	USD	115 274 727,98	108 846 647,86	148 987 493,77						
Capitalisation I (USD)	USD				7 458,01	6 813,20	8 395,73	1	145	208
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				6 520,43	6 108,40	7 660,27	3 219	3 856	2 381
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				320,13	299,99	376,16	1 933	2 004	1 612
Capitalisation P (USD)	USD				350,00	322,29	399,61	111	111	357
Capitalisation X (USD)	USD				334,97	308,71	383,92	247	324	430
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				281,47	266,18	336,96	1 379	1 534	2 583
Capitalisation Z (USD)	USD				6 600,86	5 987,16	7 324,83	13 916	13 973	16 940

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	5 011 024 479,36	4 098 858 613,68	7 033 973 351,64						
Capitalisation I (USD)	USD				7 392,30	6 574,25	8 990,21	10 295	12 419	14 679
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				4 708,83	4 384,79	6 125,26	33	103	64
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				4 670,65	4 271,51	5 966,83	41 800	55 770	54 870
Capitalisation N (USD)	USD				350,05	311,67	426,27	4 225	4 645	5 186
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				4 410,35	4 033,55	5 633,97	1 125	1 171	1 407
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	EUR				4 340,04	3 958,25	5 519,91	84	89	96
Capitalisation P (USD)	USD				330,00	295,47	406,54	16 919	22 169	32 132
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	CHF				213,67	200,11	281,35	641	641	981
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				5 631,72	4 982,01	6 691,03	9 541	9 373	8 762
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				4 142,72	3 811,89	5 356,46	6 137	6 947	9 017
Capitalisation R (USD)	USD				338,97	302,08	413,64	1 585	1 616	1 998
Capitalisation X (HUF)	HUF				108 319,94	114 560,40	113 464,72	404	858	2 239
Capitalisation X (USD)	USD				311,30	279,59	385,85	110 967	90 212	93 901
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				3 895,68	3 596,36	5 068,74	4 245	4 188	5 295
Capitalisation Y (USD)	USD				267,31	242,52	338,06	40 444	64 062	126 346
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	EUR				221,76	206,91	294,65	4 303	9 409	16 077
Capitalisation Z Hedged (EUR)	EUR				5 017,40	4 557,83	–	6 781	4 687	–
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				4 556,11	4 130,11	5 718,57	42 291	37 872	27 289
Distribution I (M) (USD)	USD				3 925,00	3 540,68	5 060,65	0,01	0,80	824
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	PLN				14 884,99	13 605,67	19 032,60	1 194	5 869	12 299
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	GBP				69,25	65,80	94,32	3 047	5 090	1 208
Distribution I Hedged (i) (EUR)	EUR				2 113,78	2 021,60	2 936,51	50 772	50 289	52 639
Distribution N (Q) (USD)	USD				1 914,77	1 798,72	2 552,03	266	463	715
Distribution N Hedged (i) (EUR)	EUR				682,21	652,50	947,79	31 088	30 167	33 194
Distribution O (Q) (USD)	USD				1 928,00	1 809,03	2 566,82	91	102	139
Distribution O Hedged (i) (EUR)	EUR				682,93	652,54	947,90	2 007	2 314	2 932
Distribution P (Q) (USD)	USD				1 899,71	1 783,18	2 529,69	2 159	2 564	3 127
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				678,78	649,72	943,24	17 216	19 631	25 787
Distribution R (Q) (USD)	USD				–	1 801,84	2 556,87	–	32	32
Distribution X (M) (USD)	USD				46,79	49,40	77,43	22 990 782	15 586 982	16 225 500
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				100,72	108,42	171,95	1 927 224	1 541 018	1 622 193

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) (pokračování)	USD	5 011 024 479,36	4 098 858 613,68	7 033 973 351,64						
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	EUR				155,84	149,48	217,33	8 587	14 274	19 287
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				1 011,74	1 169,61	1 982,83	22 306 396	12 992 876	9 130 257
Distribution X (USD)	USD				823,59	768,12	1 091,30	3 622	4 736	6 593
Distribution Y (M) (USD)	USD				98,36	105,14	166,52	2 570 330	2 918 429	4 353 499
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				86,05	93,94	150,86	305 263	515 971	845 784
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				914,45	1 071,54	1 840,08	5 079 772	3 709 388	3 552 254
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	EUR				3 472,92	3 323,46	4 777,63	354 288	327 796	342 210
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	257 435 415,10	210 115 347,43	512 289 311,69						
Capitalisation I (USD)	USD				4 965,10	4 411,25	5 587,77	3 368	3 479	2 411
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				17 937,03	15 565,36	19 350,94	2 421	2 185	2 757
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	EUR				5 346,24	5 004,29	5 887,71	3 422	3 518	4 088
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	EUR				235,12	219,90	258,47	31 270	33 235	26 636
Capitalisation P (USD)	USD				239,83	214,00	272,22	213	263	263
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	EUR				223,46	209,97	248,24	44	44	44
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	EUR				–	–	249,98	–	–	38
Capitalisation X (USD)	USD				180,19	161,57	206,55	13 592	15 040	16 582
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				4 843,88	4 610,78	4 894,05	38 722	34 178	75 856
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	EUR				4 719,14	4 378,36	5 104,30	500	1 536	1 536
Distribution I (EUR)	EUR				–	–	3 575,48	–	–	1 603
Distribution P (USD)	USD				497,21	462,92	614,86	25	25	25

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	24 177 226,17	20 478 859,83	44 449 058,08						
Capitalisation I (USD)	USD				56,34	51,26	57,76	27 171	3 030	209 466
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	EUR				42,36	40,17	44,09	20 665	22 855	20 970
Capitalisation N (USD)	USD				54,38	49,52	55,81	1 288	1 647	1 647
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	EUR				40,12	37,99	41,68	8 983	5 816	6 065
Capitalisation P (USD)	USD				51,78	47,38	53,66	55 557	62 326	69 680
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	SGD				9,22	8,56	9,71	140	1 361	895
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	EUR				38,07	36,24	39,97	50 980	80 893	112 969
Capitalisation R (USD)	USD				52,65	48,05	54,27	8 445	9 081	10 202
Capitalisation X (USD)	USD				46,16	42,46	48,33	89 633	84 965	89 309
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	EUR				197,70	189,05	209,40	495	499	2 024
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	EUR				4 951,75	4 652,28	5 055,85	480	1 024	1 586
Distribution N (USD)	USD				28,16	26,58	30,78	6 237	7 408	8 392
Distribution P (USD)	USD				28,11	26,55	30,73	6 513	6 467	7 168
Distribution R (USD)	USD				28,11	26,55	30,75	13 011	14 211	15 036
Distribution X (M) (USD)	USD				62,52	58,78	67,69	3 891	4 582	4 300
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	EUR				3 393,69	3 310,96	3 712,99	2 272	1 071	1 401
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	89 893 788,37	85 364 377,02	102 935 994,80						
Capitalisation I (USD)	USD				4 900,03	4 675,28	5 435,84	1	2	62
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				210,86	207,30	246,63	9	9	9
Capitalisation Z (USD)	USD				5 033,35	4 779,49	5 530,41	17 858	17 858	18 551

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Euro Bond	EUR	598 544 603,68	981 437 227,35	1 243 629 109,61						
Capitalisation I (EUR)	EUR				497,60	491,22	623,78	945 755	1 280 542	1 122 162
Capitalisation N (EUR)	EUR				474,78	468,11	594,75	5 207	6 672	8 334
Capitalisation O (EUR)	EUR				477,96	471,39	598,02	2 110	2 372	2 452
Capitalisation P (EUR)	EUR				460,00	455,66	580,68	134 690	125 474	119 430
Capitalisation V (EUR)	EUR				127,77	126,48	161,07	87 527	939 138	1 533 085
Capitalisation X (EUR)	EUR				451,02	446,95	570,14	13 873	16 781	21 253
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5 855,43	5 740,04	7 262,75	5 118	25 551	25 006
Distribution O (EUR)	EUR				1 033,23	1 025,54	1 301,01	479	982	1 279
Distribution P (EUR)	EUR				1 014,70	1 006,31	1 282,40	10 757	12 146	14 256
Distribution R (EUR)	EUR				25,94	25,76	32,73	141 957	187 284	222 163
Goldman Sachs Euro Covered Bond	EUR	13 124 089,62	14 865 814,21	19 230 415,10						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 457,75	5 452,89	6 313,62	99	74	74
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5 639,98	5 616,70	6 480,10	0,31	0,31	0,31
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				226 068,75	225 016,54	259 597,74	54	62	70
Distribution N (EUR)	EUR				239,06	239,87	277,96	1 144	1 700	1 698
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	1 465 158 664,81	1 262 905 912,96	1 653 937 068,83						
Capitalisation I (EUR)	EUR				1 979,39	1 899,33	2 238,65	255 644	211 911	321 513
Capitalisation P (EUR)	EUR				170,38	164,20	194,42	74 455	67 271	73 441
Capitalisation Q (EUR)	EUR				4 872,91	4 670,72	5 499,14	39 368	34 517	28 922
Capitalisation R (EUR)	EUR				174,13	167,30	197,32	3 863	3 477	4 369
Capitalisation V (EUR)	EUR				140,33	135,12	159,89	1 130	1 110	1 180
Capitalisation X (EUR)	EUR				161,26	155,83	184,97	18 476	18 888	23 650
Capitalisation Z (EUR)	EUR				6 998,31	6 691,18	7 858,32	91 981	90 669	48 048
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	CZK				148 648,50	139 036,41	156 623,13	350	350	3 752
Distribution I (EUR)	EUR				4 790,40	4 649,55	5 480,32	20 153	14 934	63 132
Distribution P (EUR)	EUR				1 463,87	1 420,85	1 682,37	5 752	4 485	5 160

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Euro Liquidity⁽⁶⁾	EUR	—	51 291 525,71	50 894 213,86						
Capitalisation I (EUR)	EUR				—	—	4 868,65	—	—	375
Capitalisation N (EUR)	EUR				—	251,55	252,89	—	25 748	20 071
Capitalisation P (EUR)	EUR				—	251,80	253,14	—	86 013	104 803
Capitalisation R (EUR)	EUR				—	251,80	253,14	—	14 694	16 500
Capitalisation S (EUR)	EUR				—	5 107,04	5 132,66	—	61	63
Capitalisation X (EUR)	EUR				—	249,22	250,54	—	32 313	25 915
Distribution N (EUR)	EUR				—	989,82	995,11	—	54	38
Distribution P (EUR)	EUR				—	990,99	996,25	—	465	723
Distribution R (EUR)	EUR				—	990,94	996,22	—	10 672	5 733
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	EUR	197 960 790,67	524 059 522,86	917 543 409,85						
Capitalisation I (EUR)	EUR				6 276,65	6 627,23	9 786,88	29 991	28 332	31 104
Capitalisation N (EUR)	EUR				357,08	376,22	555,05	939	876 138	1 094 078
Capitalisation P (EUR)	EUR				341,69	362,07	536,61	12 271	8 472	4 936
Capitalisation R (EUR)	EUR				163,08	172,31	—	9 079	8 611	—
Capitalisation X (EUR)	EUR				334,87	355,21	526,95	11 079	5 979	6 111
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	EUR	231 290 058,09	170 725 890,44	164 829 097,50						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 170,12	5 123,52	5 343,79	29 491	25 933	18 850
Capitalisation N (EUR)	EUR				256,85	—	—	30 864	—	—
Capitalisation P (EUR)	EUR				413,24	410,80	429,78	55 330	6 597	6 576
Capitalisation R (EUR)	EUR				418,84	415,38	433,51	3 193	222	407
Capitalisation X (EUR)	EUR				254,16	—	—	56 900	—	—
Capitalisation Z (EUR)	EUR				4 892,60	4 831,07	5 020,61	5 958	7 148	9 513
Distribution N (EUR)	EUR				1 010,72	—	—	193	—	—
Distribution P (EUR)	EUR				1 162,59	1 155,73	1 209,15	796	413	474
Distribution R (EUR)	EUR				1 178,54	1 168,80	1 219,82	1 661	37	62
Distribution Z (EUR)	EUR				—	—	250 920,61	—	—	51

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	1 118 498 050,89	944 242 864,31	1 180 733 751,17						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 102,52	4 919,19	5 820,73	155 587	132 551	141 511
Capitalisation N (EUR)	EUR				23,82	22,95	27,13	4 663 857	4 598 479	4 725 123
Capitalisation P (EUR)	EUR				221,76	214,57	254,82	277 414	36 811	18 220
Capitalisation T (EUR)	EUR				5 147,13	4 953,74	5 851,65	19 885	25 439	27 893
Capitalisation X (EUR)	EUR				216,90	210,22	249,97	692	8	8
Capitalisation Z (EUR)	EUR				4 500,02	4 322,72	5 096,56	7 120	8 817	7 930
Capitalization R (EUR)	EUR				254,74	–	–	13 232	–	–
Distribution P (EUR)	EUR				234,98	229,21	272,19	47 939	51 949	66 550
Distribution R (EUR)	EUR				232,14	226,41	268,09	12 241	12 118	9 050
Distribution R Hedged (i) (GBP)	GBP				99,46	–	–	20	–	–
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex– Financials)	EUR	319 575 945,96	380 738 435,98	508 800 479,02						
Capitalisation I (EUR)	EUR				7 423,63	7 184,80	8 534,04	23 343	33 390	49 984
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	NOK				–	42 678,55	–	–	471	–
Capitalisation N (EUR)	EUR				362,82	350,95	416,61	5 900	5 686	6 430
Capitalisation O (EUR)	EUR				363,36	351,34	416,95	25 395	22 916	23 322
Capitalisation P (EUR)	EUR				349,42	339,15	404,25	2 363	5 931	121 997
Capitalisation R (EUR)	EUR				354,93	343,80	408,65	901	1 384	1 492
Capitalisation X (EUR)	EUR				276,16	268,52	320,42	50 193	44 113	45 055
Distribution I (EUR)	EUR				5 162,25	4 996,42	–	21 761	21 761	–
Distribution P (EUR)	EUR				1 078,52	1 055,08	1 257,75	6 349	4 803	3 688
Distribution R (EUR)	EUR				1 088,68	1 064,92	1 265,78	667	734	659
Goldman Sachs Euromix Bond	EUR	286 766 026,26	315 722 957,92	293 630 997,74						
Capitalisation I (EUR)	EUR				3 160,82	3 209,07	3 592,80	52 059	70 321	67 906
Capitalisation N (EUR)	EUR				153,50	155,79	174,34	8 091	8 481	9 381
Capitalisation P (EUR)	EUR				147,55	150,33	168,90	45 314	45 608	51 042
Capitalisation R (EUR)	EUR				150,06	152,41	170,75	80	80	80
Capitalisation V (EUR)	EUR				–	98,27	110,34	–	807 930	318 486
Capitalisation X (EUR)	EUR				144,13	147,00	165,33	9 684	8 256	12 935
Capitalization Z (EUR)	EUR				4 974,58	–	–	22 481	–	–
Distribution P (EUR)	EUR				48,16	49,06	55,13	19 746	22 189	33 523
Distribution R (EUR)	EUR				48,96	49,74	55,73	1 975	3 425	4 644

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs European ABS	EUR	232 865 405,90	247 942 596,27	266 634 309,02						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 430,48	5 139,85	5 273,51	22 448	21 977	648
Capitalisation N (EUR)	EUR				27,01	25,53	26,16	1 173 724	1 000 386	4 807 329
Capitalisation Q (EUR)	EUR				5 740,00	5 422,35	–	0,37	0,37	–
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5 681,52	5 354,38	5 469,97	13 950	20 439	25 129
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	300 195 312,30	208 494 710,81	352 298 071,67						
Capitalisation I (USD)	USD				6 902,52	5 559,33	8 111,80	30 453	29 555	32 346
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				5 178,06	4 280,35	6 395,21	9 365	3 303	3 932
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				25,79	21,32	31,87	7 482	8 608	9 438
Capitalisation P (USD)	USD				307,91	249,53	366,35	971	971	2 545
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				249,08	207,22	311,51	8 516	7 628	5 956
Capitalisation X (USD)	USD				246,59	200,37	294,93	1 670	1 560	8 617
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				244,61	204,10	307,78	11 183	11 617	17 441
Distribution I Hedged (i) (EUR)	EUR				3 369,55	3 020,46	4 859,86	6 250	6 250	5 050
Distribution P (USD)	USD				186,93	163,36	244,88	8	8	8
Distribution X (M) (USD)	USD				153,62	138,63	226,88	22 292	12 487	22 886
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				223,43	208,47	348,49	2 048	1 107	1 429
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				2 266,17	2 076,17	3 497,37	12 336	8 466	8 062
Distribution X Hedged (i) (EUR)	EUR				152,74	137,02	220,23	28 622	30 228	41 630
Distribution Y (M) (USD)	USD				145,05	132,29	219,38	2 106	1 233	3 482
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				212,72	197,79	334,61	125	174	344
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				2 120,50	1 963,67	3 358,77	1 259	1 258	5 524

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN)⁽⁷⁾	EUR	—	44 151 187,37	60 444 945,35						
Capitalisation I (EUR)	EUR				—	16 320,12	19 137,49	—	521	520
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	EUR				—	3 668,73	4 689,65	—	123	154
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	PLN				—	16 670,29	20 352,04	—	2 252	2 285
Capitalisation P (EUR)	EUR				—	771,78	909,17	—	2 888	3 765
Capitalisation P (USD)	USD				—	723,34	1 008,07	—	3 236	3 874
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	EUR				—	171,98	220,90	—	56 035	61 319
Capitalisation R (EUR)	EUR				—	786,20	922,55	—	175	175
Capitalisation R (USD)	USD				—	736,62	1 022,52	—	108	252
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	EUR				—	175,33	224,26	—	231	303
Capitalisation X (EUR)	EUR				—	747,89	883,22	—	690	864
Capitalisation X (USD)	USD				—	700,73	979,00	—	1 808	2 102
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	EUR				—	166,92	215,08	—	1 527	3 629
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	EUR				—	17,02	21,88	—	2 181	2 180
Distribution P (EUR)	EUR				—	207,52	244,86	—	6 079	6 688
Distribution P (Q) (USD)	USD				—	393,03	548,46	—	3 717	4 373
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	EUR				—	231,49	297,75	—	33 040	37 197
Distribution R (EUR)	EUR				—	208,08	245,48	—	675	947
Distribution R (Q) (USD)	USD				—	394,27	550,19	—	100	260
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	EUR				—	—	298,36	—	—	224
Distribution X (M) (USD)	USD				—	67,40	94,16	—	3 507	3 695
Goldman Sachs Global Convertible Bond	USD	33 029 274,36	41 095 295,29	84 468 070,37						
Capitalisation I (USD)	USD				5 521,22	5 178,69	6 202,84	1	0,53	0,53
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				4 849,09	4 707,74	5 755,44	0,43	739	739
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				103,27	97,99	118,46	19	19	19
Capitalisation P (USD)	USD				268,45	252,61	304,07	9	9	9
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				237,80	229,67	282,08	7	7	7
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				102,79	97,71	118,20	22	22	22
Capitalisation Z (USD)	USD				5 701,74	5 322,65	6 348,95	5 790	7 078	12 525

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	561 914 080,03	603 890 867,27	1 015 834 241,01						
Capitalisation I (USD)	USD				167,72	157,37	187,71	191 398	176 986	240 166
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				4 626,82	4 534,40	5 529,98	135	135	235
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				132,28	127,34	154,85	2 335 159	2 942 270	3 351 716
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				152,39	144,33	173,76	307 608	415 194	467 207
Capitalisation P (USD)	USD				277,67	262,14	314,62	4 188	6 844	9 596
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				122,92	119,05	145,74	8 444	8 228	15 799
Capitalisation R (USD)	USD				–	243,73	290,73	–	467	1 357
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	EUR				237,62	228,79	278,35	22 884	40 678	115 420
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				109,39	103,56	124,69	240	240	259
Capitalisation X (USD)	USD				298,45	282,61	340,22	1 759	2 346	2 047
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				5 512,93	5 269,21	6 362,01	4 070	4 695	5 539
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	EUR				5 415,12	5 170,37	6 229,84	794	2 818	4 442
Distribution I (Q) (USD)	USD				6 058,09	5 724,55	6 866,44	14 875	11 232	14 865
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	GBP				104,15	99,35	120,24	115 347	205 175	218 191
Distribution N Hedged (i) (EUR)	EUR				24,79	24,03	29,30	55 101	67 254	85 164
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				235,68	230,22	283,11	999	1 186	3 288
Distribution R Hedged (i) (EUR)	EUR				227,50	219,88	–	6 308	6 427	–
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond⁽⁸⁾	EUR	20 066 739,66	–	–						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4 927,55	–	–	0,40	–	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				246,24	–	–	8	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				246,37	–	–	8	–	–
Capitalization Z (EUR)	EUR				5 015,21	–	–	4 000	–	–

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	EUR	42 630 240,61	125 243 868,69	199 868 917,96						
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	EUR				5 770,59	5 954,64	7 307,81	4 225	7 007	7 979
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	EUR				275,36	284,27	348,84	29 367	244 962	344 757
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	EUR				266,98	276,20	339,89	10 525	14 930	12 556
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	EUR				271,30	280,03	343,82	980	1 180	2 113
Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	SEK				2 036,85	2 095,31	2 561,89	77	2 083	4 061
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	EUR				264,28	273,55	336,63	7 070	11 771	17 488
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	EUR				937,55	970,15	1 193,75	4 985	5 317	7 002
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	EUR				944,93	974,81	1 196,50	564	668	862
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	USD	106 638 333,06	65 217 786,44	101 191 213,59						
Capitalisation I (EUR)	EUR				6 923,25	7 119,54	7 706,69	1 549	276	335
Capitalisation I (USD)	USD				5 774,73	5 496,10	7 038,23	0,39	70	70
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				3 683,66	–	–	93	–	–
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				17 632,92	–	–	2 155	–	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				743,57	–	–	2 546	–	–
Capitalisation P (USD)	USD				753,08	–	–	2 878	–	–
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				171,86	–	–	45 187	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				253,93	–	–	689	–	–
Capitalisation R (USD)	USD				769,88	–	–	56	–	–
Capitalisation X (EUR)	EUR				718,78	–	–	521	–	–
Capitalisation X (USD)	USD				727,78	–	–	1 507	–	–
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	EUR				166,41	–	–	1 360	–	–
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				2 287 030,40	2 340 585,08	2 521 460,91	25	27	33
Distribution P (EUR)	EUR				198,02	–	–	5 402	–	–
Distribution P (Q) (USD)	USD				246,86	–	–	6 675	–	–
Distribution P Hedged (i) (EUR)	EUR				229,28	–	–	30 168	–	–
Distribution R (EUR)	EUR				253,93	–	–	608	–	–

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	80 027 835,27	184 388 774,36	433 023 516,85						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4 748,16	4 483,21	5 540,42	1 782	1 938	36 219
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				23 930,59	21 423,78	25 332,09	3 288	7 365	6 400
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5 137,04	4 731,89	5 743,39	0,78	0,78	0,78
Capitalisation N (EUR)	EUR				24,77	23,23	28,74	6	6	1 399
Capitalisation P (EUR)	EUR				244,37	231,73	287,71	11 834	11 714	12 497
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	CZK				4 852,40	4 436,51	5 278,52	24 564	28 992	37 234
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	USD				228,20	211,58	259,10	6 021	6 482	2 974
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	USD				225,44	211,22	261,25	10 373	12 221	18 905
Capitalisation Z (EUR)	EUR				5 453,86	5 118,22	6 289,19	1 281	16 337	9 603
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				5 000,04	4 685,43	5 748,68	1 253	4 951	15 489
Distribution N (EUR)	EUR				17,58	17,22	22,04	15 821	13 383	16 987
Distribution P (EUR)	EUR				183,37	176,40	221,22	44	44	44
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				274,97	287,43	386,73	2 194	893	1 251
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	USD				176,69	181,50	242,32	24 368	19 436	18 542
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				3 159,70	3 464,51	4 791,15	50 283	4 676	4 300
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				268,60	284,14	386,75	8 251	8 211	7 208
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	USD				173,00	179,74	242,52	76 007	76 406	94 187
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				3 062,60	3 404,34	4 763,86	23 049	19 705	15 298

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Green Bond	EUR	2 253 510 107,20	1 312 711 959,33	1 419 120 341,76						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4 474,69	4 474,79	5 688,70	216 255	133 710	118 995
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				4 856,88	–	–	5 690	–	–
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				78,74	77,65	97,69	4 148	1 628	1 487
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				4 770,25	4 654,38	5 818,07	3 146	1 264	858
Capitalisation N (EUR)	EUR				22,01	22,03	28,02	4 772 387	3 776 349	4 601 215
Capitalisation P (EUR)	EUR				212,45	213,02	271,54	193 912	157 173	239 897
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	CHF				243,48	–	–	111	–	–
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	SEK				81,62	81,73	103,80	8 857	9 305	3 573
Capitalisation R (EUR)	EUR				206,45	206,60	262,82	125 265	94 536	119 498
Capitalisation T (EUR)	EUR				4 488,82	4 486,20	5 699,77	15 457	18 318	17 565
Capitalisation X (EUR)	EUR				193,21	194,43	248,72	23 676	14 216	7 110
Capitalisation Z (EUR)	EUR				3 933,77	3 925,97	4 981,16	61 326	69 099	3 288
Capitalization I Hedged (i) (SEK)	SEK				50 124,04	–	–	0,40	–	–
Capitalization P Hedged (i) (NOK)	NOK				2 531,15	–	–	8	–	–
Capitalization R Hedged (i) (DKK)	DKK				1 971,95	–	–	8	–	–
Capitalization R Hedged (i) (GBP)	GBP				99,19	–	–	20	–	–
Capitalization R Hedged (i) (NOK)	NOK				2 535,88	–	–	8	–	–
Capitalization R Hedged (i) (SEK)	SEK				2 523,99	–	–	8	–	–
Capitalization R Hedged (i) (USD)	USD				249,92	–	–	8	–	–
Distribution I (EUR)	EUR				4 020,12	4 058,49	5 159,50	9 212	14 665	42 468
Distribution P (EUR)	EUR				203,08	205,05	261,37	33 780	26 915	33 680
Distribution Q (EUR)	EUR				4 917,84	–	–	113 967	–	–
Distribution R (EUR)	EUR				189,00	190,82	242,69	6 138	6 166	33 355
Distribution R Hedged (i) (GBP)	GBP				–	79,90	100,61	–	18 005	20
Distribution R Hedged (i) (USD)	USD				203,43	200,72	251,28	8	8	8
Distribution Z (EUR)	EUR				4 427,75	4 460,94	5 659,76	33 837	33 155	27 905

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	631 974 153,75	599 789 776,01	230 463 162,61						
Capitalisation I (EUR)	EUR				474,12	456,63	511,06	1 161 351	973 472	350 515
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	CHF				4 901,95	4 803,13	–	599	9 735	–
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				97,20	92,24	102,05	27 974	41 396	37 817
Capitalisation P (EUR)	EUR				228,96	221,12	247,99	8 828	1 983	17 162
Capitalisation P Hedged (i) (NOK)	NOK				2 546,95	–	–	8	–	–
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	SEK				2 543,40	–	–	8	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				235,70	227,16	254,42	108 482	216 393	67 116
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	USD				256,37	–	–	8	–	–
Capitalisation X (EUR)	EUR				227,19	220,20	247,97	6 176	1 229	1 261
Distribution I (EUR)	EUR				7 037,18	6 843,18	7 658,71	5 019	2 650	142
Distribution I Hedged (i) (USD)	USD				4 942,00	4 695,30	5 166,13	2 329	7 183	5 409
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	30 767 249,27	36 288 312,73	334 373 660,66						
Capitalisation I (USD)	USD				6 838,41	6 727,82	6 229,45	0,39	2	2
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				106,31	105,13	97,39	6 797	85 814	94 912
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				23 733,59	22 616,03	20 393,00	2 852	2 418	887
Capitalisation P (USD)	USD				245,88	244,02	227,66	388	613	14
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				232,83	235,96	223,71	5 803	5 815	3 202
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				6 189,77	6 190,66	5 787,16	1 961	2 249	47 191
Goldman Sachs Protection	EUR	57 599 135,39	61 778 647,50	62 745 737,30						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 137,11	4 978,06	5 174,46	3 116	3 764	2 917
Capitalisation N (EUR)	EUR				31,71	30,76	31,99	736 871	777 105	816 906
Capitalisation P (EUR)	EUR				30,63	29,81	31,12	595 023	642 133	691 556
Goldman Sachs Social Bond	EUR	74 373 325,85	19 572 744,62	–						
Capitalisation I (EUR)	EUR				4 718,65	4 699,78	–	11 612	94	–
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				100,37	–	–	20	–	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				246,29	–	–	8	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				249,05	–	–	1 323	–	–
Capitalisation Z (EUR)	EUR				4 811,83	4 782,96	–	4 000	4 000	–

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	EUR	312 216 593,65	158 659 550,61	171 922 132,25						
Capitalisation I (EUR)	EUR				7 335,68	7 535,99	9 896,93	15 553	19 369	14 112
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	GBP				76,47	77,56	–	29 153	6 695	–
Capitalisation P (EUR)	EUR				3,64	3,75	4,94	2 590 523	5 000	5 000
Capitalisation Q (EUR)	EUR				4 751,36	–	–	32 753	–	–
Capitalisation R (EUR)	EUR				3,66	3,76	4,95	461 525	90 763	5 000
Capitalisation X (EUR)	EUR				181,44	187,64	247,97	313	8	8
Capitalisation Z (EUR)	EUR				–	–	4 210,46	–	–	6 638
Distribution I (EUR)	EUR				3 656,55	3 785,49	–	2 698	2 631	–
Distribution P (EUR)	EUR				1 608,55	–	–	2 640	–	–
Distribution R (EUR)	EUR				1 627,42	–	–	125	–	–
Distribution R Hedged (i) (GBP)	GBP				74,15	75,85	98,51	168 830	20 594	37 137
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	46 310 860,50	52 693 413,27	50 274 444,65						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 362,19	5 254,20	6 104,05	877	1 295	1 052
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				23 040,74	21 392,15	23 769,82	30	30	30
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5 220,70	4 976,39	5 672,98	0,30	0,30	0,30
Capitalisation P (EUR)	EUR				251,76	247,22	287,84	36	36	44
Capitalisation X (EUR)	EUR				231,81	228,41	266,71	1 829	2 551	6 421
Capitalisation Z (EUR)	EUR				4 862,05	4 748,19	5 499,66	5 719	6 577	4 411
Distribution D (Q) (EUR)	EUR				15,48	15,34	18,09	266	266	266
Distribution N (Q) (EUR)	EUR				15,56	15,65	18,68	849 065	890 145	947 879

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs US Dollar Credit	USD	2 900 046 717,75	2 401 198 506,09	3 016 046 924,61						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 738,97	5 975,47	6 281,58	656	5 752	5 228
Capitalisation I (USD)	USD				9 465,67	9 119,36	11 341,12	92 828	78 473	58 555
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				5 677,35	5 618,08	7 114,21	60 788	129 475	143 565
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	EUR				24,20	23,96	30,34	889 865	873 857	852 374
Capitalisation P (EUR)	EUR				226,27	236,69	–	4 149	2 270	–
Capitalisation P (USD)	USD				1 408,92	1 363,64	1 703,72	144 647	128 708	85 145
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	EUR				233,56	232,15	295,34	137 606	126 392	117 735
Capitalisation R (USD)	USD				262,77	253,34	315,27	123 955	87 163	128 112
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	CHF				224,73	226,39	287,57	13 859	16 024	62 582
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	EUR				201,06	199,05	252,26	14 472	22 395	1 397
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	GBP				101,07	98,33	123,12	15 092	8	8
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	SEK				1 994,06	1 971,66	2 491,28	5 340	3 144	2 061
Capitalisation X (USD)	USD				1 332,55	1 292,92	1 619,29	85 258	54 687	60 860
Capitalisation Y (USD)	USD				294,14	288,27	364,68	221 745	143 477	140 638
Capitalisation Z (USD)	USD				5 803,45	5 570,93	6 903,25	4 570	17 130	8 147
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	EUR				4 877,60	4 808,44	6 063,82	12 817	12 153	17 460
Distribution I (Q) (EUR)	EUR				4 823,89	–	–	9 110	–	–
Distribution I (Q) (USD)	USD				4 733,18	4 708,62	5 955,95	4 794	14 367	15 307
Distribution P (EUR)	EUR				221,10	236,88	250,20	16 782	4 995	100
Distribution P (M) (USD)	USD				195,11	195,01	246,12	13 804	400	400
Distribution P (USD)	USD				2 993,18	2 961,52	3 752,39	9 146	10 461	14 780
Distribution R (USD)	USD				3 000,26	2 968,01	3 761,04	3 361	7 414	6 998
Distribution X (M) (USD)	USD				91,85	94,25	122,75	3 282 525	1 072 444	1 000 111
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				197,84	204,34	269,23	194 071	89 272	80 280
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				3 064,14	3 188,01	4 181,73	84 734	21 257	13 311
Distribution Y (M) (USD)	USD				186,10	193,06	254,46	2 993 528	786 211	667 351
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				209,00	218,77	291,74	254 643	111 797	117 999
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	ZAR				2 929,46	3 094,44	4 107,37	206 706	73 269	57 143

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs US Factor Credit	USD	23 183 613,95	27 548 991,67	39 885 314,01						
Capitalisation I (USD)	USD				25 164,56	24 290,07	29 710,12	69	74	81
Capitalisation N (EUR)	EUR				12,01	12,54	12,97	156 542	341 998	414 329
Capitalisation P (USD)	USD				1 194,39	1 157,09	1 420,36	11 567	12 335	14 865
Capitalisation X (USD)	USD				1 170,54	1 135,11	1 394,78	2 806	3 355	3 887
Distribution P (USD)	USD				315,55	312,80	387,11	7 507	11 092	12 153
Goldman Sachs US High Yield	USD	160 306 191,98	183 907 050,39	282 153 556,75						
Capitalisation I (USD)	USD				5 952,88	5 422,77	6 314,56	92	787	17 066
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	EUR				5 161,50	4 824,28	–	6 867	3 942	–
Capitalisation P (USD)	USD				290,78	265,69	310,86	9	9	9
Capitalisation Z (USD)	USD				6 200,31	5 610,30	6 489,52	19 467	28 109	25 940
Capitalisation Zz (USD)	USD				305 005,49	275 567,02	318 274,90	5	12	19
Goldman Sachs USD Green Bond⁽⁹⁾	USD	20 467 489,65	–	–						
Capitalisation P (USD)	USD				244,97	–	–	8	–	–
Capitalization R (USD)	USD				246,31	–	–	8	–	–
Capitalization Z Hedged (i) (EUR)	EUR				4 832,01	–	–	4 000	–	–

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	EUR	101 091 834,75	108 163 172,22	139 908 509,31						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 862,26	5 293,71	6 309,91	531	391	553
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				7 540,63	6 645,77	7 788,04	30	137	186
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	CHF				5 697,71	5 245,64	6 259,60	25	33	36
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	EUR				9 274,48	8 391,00	9 995,18	2 691	3 826	3 450
Capitalisation N (EUR)	EUR				443,94	400,60	477,09	2 755	2 873	3 449
Capitalisation P (EUR)	EUR				422,68	383,32	458,82	8 475	10 578	12 733
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	CHF				272,64	252,01	301,86	136	616	616
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	USD				347,88	308,79	363,09	863	1 547	4 129
Capitalisation S (EUR)	EUR				–	–	6 527,30	–	–	8
Capitalisation X (EUR)	EUR				401,80	366,00	440,27	5 326	2 135	4 008
Capitalisation Z (EUR)	EUR				8 920,25	7 994,43	9 460,75	6 350	6 058	6 203
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				280 014,55	250 689,31	296 222,85	2	5	7
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	EUR				4 591,81	4 342,91	5 300,80	846	1 177	1 223
Distribution P (EUR)	EUR				1 190,05	1 122,60	1 372,66	1 540	7 952	11 104
Distribution R (EUR)	EUR				1 193,09	1 125,41	1 376,23	673	717	831
Distribution X (EUR)	EUR				226,07	213,29	260,78	1 682	1 836	2 511
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	JPY				9 148,00	8 899,00	10 739,00	22 172	21 058	65 429

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	351 987 574,91	521 052 302,77	824 586 642,98						
Capitalisation I (EUR)	EUR				5 764,44	5 852,62	6 772,31	16 968	41 006	63 317
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	CZK				139 688,53	136 334,98	150 666,29	2 663	2 747	2 747
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	HUF				589 452,86	527 080,14	577 146,48	9 349	8 300	7 002
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				23 165,61	–	28 067,96	174	–	4 093
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				5 115,81	5 075,46	5 783,61	1	0,51	0,51
Capitalisation N (EUR)	EUR				23,02	23,39	27,09	18 087	11 548	12 489
Capitalisation O (EUR)	EUR				23,27	23,60	27,28	40 184	60 151	58 152
Capitalisation P (EUR)	EUR				247,31	252,61	294,03	56 057	61 271	67 243
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	CZK				500,39	491,14	545,83	583 921	746 737	872 914
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	USD				1 092,24	1 088,36	1 246,71	130	269	270
Capitalisation X (EUR)	EUR				240,77	247,06	289,01	16 918	21 482	25 934
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	RON				1 040,69	1 029,35	1 147,58	3 155	2 826	3 249
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	USD				247,21	247,63	284,93	4 408	2 627	2 906
Capitalisation Z (EUR)	EUR				–	–	5 257,20	–	–	3 376
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				4 823,90	4 866,42	5 594,65	34 809	37 904	41 052
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	JPY				8 473,84	9 073,00	10 592,00	95 566	115 339	256 623
Distribution P (EUR)	EUR				218,92	226,52	266,85	2 084	2 728	3 471
Distribution R (EUR)	EUR				225,28	231,88	271,79	310	1 692	2 292
Distribution R Hedged (i) (USD)	USD				–	235,88	272,26	–	49	49
Distribution X (EUR)	EUR				212,23	220,58	261,19	1 560	1 851	2 465
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				152,55	166,13	204,57	28 863	27 012	29 530
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	USD				163,38	174,50	212,45	56 124	56 206	57 776
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	AUD				139,98	154,23	192,02	6 586	9 418	8 384
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	USD				149,20	161,45	198,98	34 915	56 717	43 626

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium⁽¹⁰⁾	EUR	—	19 767 643,61	143 192 193,44						
Capitalisation I (EUR)	EUR				–	5 941,34	6 967,24	–	1 890	1 992
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	PLN				–	21 984,47	24 660,92	–	291	202
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	USD				–	5 042,09	5 811,75	–	0,51	0,51
Capitalisation N (EUR)	EUR				–	29,37	34,49	–	8 260	9 487
Capitalisation P (EUR)	EUR				–	279,19	329,91	–	6	198 816
Capitalisation X (EUR)	EUR				–	254,05	302,54	–	977	934
Capitalisation Z (EUR)	EUR				–	–	7 546,62	–	–	7 390
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	JPY				–	8 345,00	9 989,00	–	114 254	80 995

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	2 381 047 281,12	2 216 671 408,91	2 161 764 602,16						
Capitalisation I (USD)	USD				7 555,85	6 699,38	8 428,67	255	321	298
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	EUR				559,97	519,77	629,89	6 000	27 690	21 003
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	PLN				44 549,55	39 116,32	45 542,81	6 464	7 145	11 868
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	EUR				540,26	500,01	605,85	14 666	15 418	16 887
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	EUR				515,28	479,47	583,21	14 113	15 324	17 300
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	EUR				249,15	230,89	280,02	675	853	959
Capitalisation X (HUF)	HUF				116 338,29	122 658,53	111 774,88	3 797	6 146	8 310
Capitalisation X (USD)	USD				380,43	340,55	432,38	15 040	16 163	28 173
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	EUR				471,63	441,26	539,64	28 628	17 859	41 022
Capitalisation Zz (EUR)	EUR				4 906,55	4 663,42	–	167 771	142 606	–
Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	EUR				4 569,63	4 199,78	–	56 600	44 800	–
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	PLN				–	17 440,45	20 944,56	–	7 402	14 169
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	EUR				3 655,36	3 568,43	4 479,21	20 834	17 228	19 434
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	PLN				–	17 596,99	21 247,54	–	75	75
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	EUR				179,91	175,79	220,32	1 446	1 414	1 461
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	EUR				658,82	641,98	808,58	12 969	14 863	24 329
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	EUR				660,06	642,61	809,48	1 671	1 732	2 031
Distribution X (M) (USD)	USD				47,03	48,45	69,18	10 489 449	8 934 374	9 179 004
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	AUD				122,16	128,39	173,06	1 610 384	1 765 979	2 053 422
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	EUR				478,13	508,32	690,57	47 630	41 016	48 302
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	USD				129,51	135,25	182,38	373 703	269 676	258 067
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	ZAR				2 096,09	2 394,24	3 431,63	696 948	508 232	258 265
Distribution Y (M) (USD)	USD				100,63	104,94	151,44	896 362	1 030 159	1 438 641
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	AUD				105,90	112,74	153,68	126 518	151 472	200 941
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	USD				117,19	123,75	168,58	427 060	504 866	604 868

	Měna	Čistá aktiva ke dni			Čistá hodnota aktiv na akcii ke dni			Akcie v oběhu ke dni		
		30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) (pokračování)	EUR	2 381 047 281,12	2 216 671 408,91	2 161 764 602,16						
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	ZAR				2 017,51	2 330,28	3 391,62	473 353	392 188	272 548
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	EUR				3 994,11	3 861,46	4 824,79	27 998	26 294	22 377
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	EUR				4 043,68	3 905,94	4 874,27	20 350	26 282	92 156
NN (L) Multi Asset High Income⁽¹¹⁾	EUR	—	4 986 143,20	5 652 977,10						
Capitalisation I (EUR)	EUR				—	—	5 447,87	—	—	7
Capitalisation P (EUR)	EUR				—	229,44	261,54	—	86	86
Capitalisation Z (EUR)	EUR				—	5 010,33	5 637,50	—	991	991
Distribution X (EUR)	EUR				—	—	207,20	—	—	13

⁽¹⁾ Podfond Goldman Sachs Emerging Europe Equity je v likvidaci.

⁽²⁾ Podfond Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity prošel sloučením dne 21. června 2023.

⁽³⁾ Podfond Goldman Sachs US Behavioural Equity byl zlikvidován dne 7. března 2023.

⁽⁴⁾ Podfond NN (L) European Participation Equity byl zlikvidován dne 17. listopadu 2022.

⁽⁵⁾ Podfond Goldman Sachs Belgium Government Bond prošel sloučením dne 17. srpna 2023.

⁽⁶⁾ Podfond Goldman Sachs Euro Liquidity prošel sloučením dne 17. srpna 2023.

⁽⁷⁾ Podfond Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN) prošel sloučením dne 22. srpna 2023.

⁽⁸⁾ Podfond Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond zahájil činnost dne 22. března 2023.

⁽⁹⁾ Podfond Goldman Sachs USD Green Bond zahájil činnost dne 15. března 2023.

⁽¹⁰⁾ Podfond Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium prošel sloučením dne 2. května 2023.

⁽¹¹⁾ Podfond NN (L) Multi Asset High Income byl zlikvidován dne 28. listopadu 2022.

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1 Organizace

Goldman Sachs Funds III (dále jen „fond“ nebo „společnost“) je „investiční společnost s variabilním kapitálem“ („Société d'Investissement à Capital Variable - SICAV“), která byla založena dne 6. září 1993 na dobu neurčitou jako akciová společnost podle části I lucemburského zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, ve znění pozdějších předpisů.

Společenská smlouva a stanovy společnosti byly zveřejněny v Úředním věstníku a na seznamu společností a sdružení (Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations) Lucemburského velkovodství a jsou uloženy ve spisovně okresního soudu v Lucemburku, kde je možné do listin nahlédnout a po zaplacení správního poplatku z nich pořídit kopie.

Fond je zapsán v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B 44 873.

V současné době nabízí fond investorům tyto třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům.
Capitalisation I Hedged*	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation M	Kapitalizační akcie vyhrazené pro institucionální investory, která se liší od třídy akcií I maximálním poplatkem za správu 1,5 % a poplatkem za úpis maximálně 5 %. Je distribuována přidruženými osobami správcovské společnosti nebo dle uvážení představenstva společnosti distributory nebo jistými zeměmi, kde tržní podmínky vyžadují tuto poplatkovou strukturu.
Capitalisation N	Kapitalizační akcie, které nevyplácejí žádné rabaty a jsou určeny pro individuální investory, kteří mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „N“ je nižší než maximální poplatek za správu pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „N“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné.
Capitalisation N Hedged*	Kapitalizační akcie, které nevyplácejí žádné rabaty, jsou určeny pro individuální investory na nizozemském trhu a jsou denominované v jiné měně, než je referenční měna podfondu. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „N“ je nižší než maximální poplatek za správu pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „N“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation O	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, již podepsali (dle uvážení správcovské společnosti) dohodu o třídě akcií O se správcovskou společností ve vztahu k investicím svých klientů do této společnosti. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální správcovský poplatek pro třídu akcií „O“ je nižší než maximální poplatek pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „O“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Maximální poplatek za úpis a konverzi pro třídu akcií „O“ je roven maximálnímu poplatku za úpis a konverzi pro třídu akcií „P“.

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation O Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, se kterými správcovská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do společnosti, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální správcovský poplatek pro třídu akcií „O“ je nižší než maximální poplatek pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „O“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Maximální poplatek za úpis a konverzi pro třídu akcií „O“ je roven maximálnímu poplatku za úpis a konverzi pro třídu akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům.
Capitalisation P Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Q	Kapitalizační akcie vyhrazené pro institucionální investory. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „Q“ je nižší než maximální poplatek pro třídu akcií „I“. Fixní servisní poplatek za správu pro třídu akcií „Q“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „I“. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné.
Capitalisation R	Kapitalizační akcie určené pro individuální investory, kteří jsou klienty distributorů, kteří poskytují investiční poradenské služby na základě samostatných ujednání o poplatcích. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „R“ je nižší než maximální poplatek za správu pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „R“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a konverzi pro třídu akcií „R“ jsou stejné jako pro třídu akcií „P“.
Capitalisation R Hedged*	Kapitalizační akcie určené pro individuální investory, kteří jsou klienty distributorů, kteří poskytují investiční poradenské služby na základě samostatných ujednání o poplatcích, a denominované v jiné měně, než je referenční měna podfondu. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „R“ je nižší než maximální poplatek za správu pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „R“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a konverzi pro třídu akcií „R“ jsou stejné jako pro třídu akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation T	Kapitalizační akcie vyhrazené pro institucionální investory, která se liší od třídy „I“ menším nebo stejným poplatkem za správu a poplatkem za úpis maximálně 5 %. Je distribuována přidruženými osobami správcovské společnosti nebo dle uvážení představenstva společnosti distributory nebo jistými zeměmi, kde tržní podmínky vyžadují tuto poplatkovou strukturu.
Capitalisation U	Kapitalizační akcie, u kterých nebudou vypláceny žádné rabaty a které jsou vyhrazeny pro vybrané institucionální investory se sídlem ve Švýcarsku, pro účely clientské správy, kteří podepsali, dle uvážení správcovské společnosti, s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií U v souvislosti se svými investicemi do společnosti. Maximální poplatek za správu, případný poplatek za výkonnost a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální poplatek za správu, případný poplatek za výkonnost a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak jsou uvedeny v informativních listech jednotlivých podfondů. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné.

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation U Hedged*	Kapitalizační akcie, u kterých nebudou vypláceny žádné rabaty a které jsou vyhrazeny pro vybrané institucionální investory se sídlem ve Švýcarsku, pro účely klientské správy, kteří podepsali, dle uvážení správcovské společnosti, s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií U v souvislosti se svými investicemi do společnosti. Maximální poplatek za správu, případný poplatek za výkonnost a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální poplatek za správu, případný poplatek za výkonnost a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak jsou uvedeny v informativních listech jednotlivých podfondů. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné. Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation V	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy „I“ vyšším poplatkem za správu.
Capitalisation X	Kapitalizační akcie pro individuální investory, které se liší od třídy akcií P vyšším poplatkem za správu a distribucí v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Capitalisation X Hedged*	Kapitalizační akcie pro individuální investory, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším poplatkem za správu a distribucí v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Y	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, kteří uzavřeli specifické dohody o distribuci se správcovskou společností, a podléhající poplatku CDSC („odložený podmíněný prodejní poplatek“), které se liší od třídy akcií „X“ tak, že budou uplatňovat dodatečný poplatek za distribuci ve výši 1 %. U těchto akcií se neuplatňuje žádný poplatek za úpis.
Capitalisation Y Hedged*	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, kteří uzavřeli specifické dohody o distribuci se správcovskou společností, a podléhající poplatku CDSC („odložený podmíněný prodejní poplatek“), které se liší od třídy akcií „X“ tak, že budou uplatňovat dodatečný poplatek za distribuci ve výši 1 %, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U těchto akcií se neuplatňuje žádný poplatek za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Z	Kapitalizační akcie vyhrazené pro institucionální investory, kteří dle rozhodnutí správcovské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě („zvláštní dohoda“) jdoucí nad rámec jejich dohody o úpisu ve vztahu k jejich investici do fondu. Za tuto třídu akcií bude ze strany správcovské společnosti uvalen a vybírán specifický správcovský poplatek přímo od akcionáře, jak je uvedeno ve zvláštní dohodě. Investice do této třídy akcií vyžaduje minimální investiční sumu 5 000 000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.
Capitalisation Z Hedged*	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří dle rozhodnutí správcovské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě („zvláštní dohoda“) jdoucí nad rámec jejich dohody o úpisu ve vztahu k jejich investici do fondu, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Za tuto třídu akcií bude ze strany správcovské společnosti uvalen a vybírán specifický správcovský poplatek přímo od akcionáře, jak je uvedeno ve zvláštní dohodě. Investice do této třídy akcií vyžaduje minimální investiční sumu 5 000 000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Zz	Kapitalizační akcie vyhrazené pro institucionální investory, které se však liší od třídy „Z“ tím, že poplatek za správu fondu zahrnuje poplatek za správu; servisní poplatek a všechny další poplatky budou vybrány správcovskou společností přímo od akcionáře, jak je popsáno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) podepsané dle vlastní úvahy se správcovskou společností.

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation Zz Hedged*	Kapitalizační akcie vyhrazené pro institucionální investory, které se však liší od třídy „Z“ tím, že poplatek za správu fondu zahrnuje poplatek za správu; servisní poplatek a všechny další poplatky budou vybrány správcovskou společností přímo od akcionáře, jak je popsáno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) podepsané dle vlastní úvahy se správcovskou společností, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution D (Q)	Třída distribučních akcií vyhrazené pro individuální investory na nizozemském trhu – čtvrtletní dividenda. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u těchto akcií uplatnitelné.
Distribution I	Distribuční akcie určené institucionálním investorům.
Distribution I Hedged*	Distribuční akcie určené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (HY) Hedged*	Distribuční akcie určené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu – půlroční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (M)	Distribuční akcie určené institucionálním investorům – měsíční dividenda.
Distribution I (M) Hedged*	Distribuční akcie určené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu – měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (Q)	Distribuční akcie určené institucionálním investorům - čtvrtletní dividenda.
Distribution I (Q) Hedged*	Distribuční akcie určené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu – čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N	Distribuční akcie, které nevyplácejí žádné rabaty a jsou určeny pro individuální investory, kteří mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „N“ je nižší než maximální poplatek za správu pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „N“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné.
Distribution N Hedged*	Distribuční akcie, které nevyplácejí žádné rabaty, jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominované v jiné měně, než je referenční měna podfondu. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „N“ je nižší než maximální poplatek za správu pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „N“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N (Q)	Distribuční akcie, které nevyplácejí žádné rabaty a jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „N“ je nižší než maximální poplatek za správu pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „N“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“ – čtvrtletní dividenda. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné.

Název třídy akcií	Popis
Distribution N (Q) Hedged*	Distribuční akcie, které nevyplácejí žádné rabaty, jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominované v jiné měně, než je referenční měna podfondu. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „N“ je nižší než maximální poplatek za správu pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „N“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“ – čtvrtletní dividenda. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O	Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, již podepsali (dle uvážení správcovské společnosti) dohodu o třídě akcií O se správcovskou společností ve vztahu k investicím svých klientů do této společnosti. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální správcovský poplatek pro třídu akcií „O“ je nižší než maximální poplatek pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „O“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Maximální poplatek za úpis a konverzi pro třídu akcií „O“ je roven maximálnímu poplatku za úpis a konverzi pro třídu akcií „P“.
Distribution O Hedged*	Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, se kterými správcovská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do společnosti, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální správcovský poplatek pro třídu akcií „O“ je nižší než maximální poplatek pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „O“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Maximální poplatek za úpis a konverzi pro třídu akcií „O“ je roven maximálnímu poplatku za úpis a konverzi pro třídu akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O (Q)	Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, již podepsali (dle uvážení správcovské společnosti) dohodu o třídě akcií O se správcovskou společností ve vztahu k investicím svých klientů do této společnosti. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální správcovský poplatek pro třídu akcií „O“ je nižší než maximální poplatek pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „O“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Maximální poplatek za úpis a konverzi pro třídu akcií „O“ je roven maximálnímu poplatku za úpis a konverzi pro třídu akcií „P“ - čtvrtletní dividenda.
Distribution P	Distribuční akcie určené individuálním investorům.
Distribution P Hedged*	Distribuční akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P (M)	Distribuční akcie určené individuálním investorům – měsíční dividenda.
Distribution P (M) Hedged*	Distribuční akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu – měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P (Q)	Distribuční akcie určené individuálním investorům – čtvrtletní dividenda.
Distribution Q	Distribuční akcie vyhrazené pro institucionální investory. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „Q“ je nižší než maximální poplatek pro třídu akcií „I“. Fixní servisní poplatek za správu pro třídu akcií „Q“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „I“. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné. Poplatek za správu, fixní servisní poplatek, poplatek za úpis každého podfondu jsou uvedeny v jednotlivých informativních listech.

Název třídy akcií	Popis
Distribution R	Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, kteří poskytují investiční poradenské služby na základě samostatných ujednání o poplatcích. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „R“ je nižší než maximální poplatek za správu pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „R“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a konverzi pro třídu akcií „R“ jsou stejné jako pro třídu akcií „P“.
Distribution R Hedged*	Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, kteří poskytují investiční poradenské služby na základě samostatných ujednání o poplatcích, a denominované v jiné měně, než je referenční měna podfondu. Nejsou vypláceny žádné retrocese ani srážky. Maximální poplatek za správu pro třídu akcií „R“ je nižší než maximální poplatek za správu pro třídu akcií „P“. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „R“ je roven fixnímu servisnímu poplatku pro třídu akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a konverzi pro třídu akcií „R“ jsou stejné jako pro třídu akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution T	Distribuční akcie vyhrazené pro institucionální investory, která se liší od třídy „I“ menším nebo stejným poplatkem za správu a poplatkem za úpis maximálně 5 %. Je distribuována přidruženými osobami správcovské společnosti nebo dle uvážení představenstva společnosti distributory nebo jistými zeměmi, kde tržní podmínky vyžadují tuto poplatkovou strukturu.
Distribution U (M)	Distribuční akcie, u kterých nebudou vypláceny žádné rabaty a které jsou vyhrazeny pro vybrané institucionální investory se sídlem ve Švýcarsku, pro účely klientské správy, kteří podepsali, dle uvážení správcovské společnosti, s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií U v souvislosti se svými investicemi do společnosti. Maximální poplatek za správu, případný poplatek za výkonnost a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální poplatek za správu, případný poplatek za výkonnost a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak jsou uvedeny v informativních listech jednotlivých podfondů. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné - měsíční dividenda.
Distribution U (Q)	Distribuční akcie, u kterých nebudou vypláceny žádné rabaty a které jsou vyhrazeny pro vybrané institucionální investory se sídlem ve Švýcarsku, pro účely klientské správy, kteří podepsali, dle uvážení správcovské společnosti, s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií U v souvislosti se svými investicemi do společnosti. Maximální poplatek za správu, případný poplatek za výkonnost a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální poplatek za správu, případný poplatek za výkonnost a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak jsou uvedeny v informativních listech jednotlivých podfondů. Poplatky za úpis a konverzi nejsou u tohoto typu třídy aktiv uplatnitelné – čtvrtletní dividenda.
Distribution X	Distribuční akcie pro individuální investory, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším poplatkem za správu a distribucí v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Distribution X Hedged*	Distribuční akcie pro individuální investory, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším poplatkem za správu a distribucí v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (M)	Distribuční akcie pro individuální investory, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším poplatkem za správu a distribucí v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky – měsíční dividenda.

Název třídy akcií	Popis
Distribution X (M) Hedged*	Distribuční akcie pro individuální investory, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším poplatkem za správu a distribuci v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu – měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (Q)	Distribuční akcie vyhrazené pro individuální investory, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším poplatkem za správu a distribuci v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky – čtvrtletní dividenda.
Distribution X (Q) Hedged*	Distribuční akcie vyhrazené pro individuální investory, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším poplatkem za správu a distribuci v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu – čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Y (M)	Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, kteří uzavřeli specifické dohody o distribuci se správcovskou společností, a podléhající poplatku CDSC („odložený podmíněný prodejní poplatek“), které se liší od třídy akcií „X“ tak, že budou uplatňovat dodatečný poplatek za distribuci ve výši 1 % – měsíční dividenda. U těchto akcií se neuplatňuje žádný poplatek za úpis.
Distribution Y (M) Hedged*	Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, kteří uzavřeli specifické dohody o distribuci se správcovskou společností, a podléhající poplatku CDSC („odložený podmíněný prodejní poplatek“), které se liší od třídy akcií „X“ tak, že budou uplatňovat dodatečný poplatek za distribuci ve výši 1 %, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu – měsíční dividenda. U těchto akcií se neuplatňuje žádný poplatek za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z	Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří dle rozhodnutí správcovské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě („zvláštní dohoda“) jdoucí nad rámec jejich dohody o úpisu ve vztahu k jejich investici do fondu. Za tuto třídu akcií bude ze strany správcovské společnosti uvalen a vybírán specifický správcovský poplatek přímo od akcionáře, jak je uvedeno ve zvláštní dohodě. Investice do této třídy akcií vyžaduje minimální investiční sumu 5 000 000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.
Distribution Z Hedged*	Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří dle rozhodnutí správcovské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě („zvláštní dohoda“) jdoucí nad rámec jejich dohody o úpisu ve vztahu k jejich investici do fondu, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Za tuto třídu akcií bude ze strany správcovské společnosti uvalen a vybírán specifický správcovský poplatek přímo od akcionáře, jak je uvedeno ve zvláštní dohodě. Investice do této třídy akcií vyžaduje minimální investiční sumu 5 000 000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (HY) Hedged*	Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří dle rozhodnutí správcovské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě („zvláštní dohoda“) jdoucí nad rámec jejich dohody o úpisu ve vztahu k jejich investici do fondu, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu – půlroční dividenda. Za tuto třídu akcií bude ze strany správcovské společnosti uvalen a vybírán specifický správcovský poplatek přímo od akcionáře, jak je uvedeno ve zvláštní dohodě. Investice do této třídy akcií vyžaduje minimální investiční sumu 5 000 000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

Název třídy akcií	Popis
Distribution Z (M) Hedged*	<p>Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří dle rozhodnutí správcovské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě („zvláštní dohoda“) se správcovskou společností jdoucí nad rámec jejich dohody o úpisu ve vztahu k jejich investici do společnosti, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu – měsíční dividenda.</p> <p>Za tuto třídu akcií bude ze strany správcovské společnosti uvalen a vybírán specifický správcovský poplatek přímo od akcionáře, jak je uvedeno ve zvláštní dohodě. Investice do této třídy akcií vyžaduje minimální investiční sumu 5 000 000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.</p> <p>Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.</p>
Distribution Z (Q) Hedged*	<p>Distribuční akcie určené individuálním investorům, kteří dle rozhodnutí správcovské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě („zvláštní dohoda“) se správcovskou společností jdoucí nad rámec jejich dohody o úpisu ve vztahu k jejich investici do společnosti, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu – čtvrtletní dividenda.</p> <p>Za tuto třídu akcií bude ze strany správcovské společnosti uvalen a vybírán specifický správcovský poplatek přímo od akcionáře, jak je uvedeno ve zvláštní dohodě. Investice do této třídy akcií vyžaduje minimální investiční sumu 5 000 000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.</p> <p>Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.</p>
Distribution Zz	<p>Distribuční akcie vyhrazené pro institucionální investory, které se však liší od třídy „Z“ tím, že poplatek za správu fondu zahrnuje poplatek za správu; servisní poplatek a všechny další poplatky budou vybrány správcovskou společností přímo od akcionáře, jak je popsáno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) podepsané dle vlastní úvahy se správcovskou společností, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu.</p>
Distribution Zz Hedged*	<p>Distribuční akcie vyhrazené pro institucionální investory, které se však liší od třídy „Z“ tím, že poplatek za správu fondu zahrnuje poplatek za správu; servisní poplatek a všechny další poplatky budou vybrány správcovskou společností přímo od akcionáře, jak je popsáno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) podepsané dle vlastní úvahy se správcovskou společností, a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu.</p> <p>Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.</p>

*Cílem měnového zajištění (hedgingu) je zajistit zcela nebo zčásti hodnotu čistých aktiv v referenční měně podfondu nebo zajistit měnovou expozici určitých (ale ne nutně všech) aktiv příslušného podfondu buď do referenční měny měnově zajištěné třídy akcií nebo do alternativní měny. Obecně je cílem provést takové zajištění s využitím různých finančních derivátů, zejména uzavřením měnových forwardových kontraktů OTC (mimoburzovních) a dohod o devizových swapech. Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušné měnově zajištěné třídě, resp. třídám akcií.

Mezi techniky využívané k zajištění třídy akcií patří:

- i. zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu mezi měnou, v níž je denominována třída akcií, a referenční měnou příslušného podfondu („zajištění základní měny“);
- ii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantního podfondu, a měně, v níž je denominována třída akcií („zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“);
- iii. zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně vyplývající z držby relevantního srovnávacího ukazatele a měnou, v níž je třída akcií denominována („zajištění srovnávacího ukazatele na úrovni třídy akcií“);

iv. zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu založené na korelacích mezi měnami vyplývajících z držby příslušného podfondu a měnou, v níž je třída akcií denominována („zástupné zajištění na úrovni třídy akcií“).

Ke dni 30. září 2023 bylo použito pouze „zajištění základní měny“. Během vykazovaného roku končícího dne 30. září 2023 bylo použito pouze „zajištění základní měny“.

Upozorňujeme investory, že některé podfondy společnosti nenabízí všechny třídy akcií.

Zásady pro investiční cíle

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních zásad všech podfondů naleznou v prospektu, který je akcionářům k dispozici na webových stránkách společnosti a v sídle společnosti uvedeném v této zprávě. Prospekt může být také bezplatně zaslán komukoliv na vyžádání.

Informace o environmentálních, sociálních a správních aspektech jsou k dispozici v části Ostatní informace pro akcionáře (neauditované) v sekci Klasifikace podle nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (SFDR).

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů fondu. K 30. září 2023 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Podfond, do kterého bylo investováno	Tržní hodnota investice investice k 30. září 2023
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	91 858 161,84 USD
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	89 884 930,10 USD
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	198 359 898,44 USD
Goldman Sachs Euro Bond	Goldman Sachs AAA ABS	16 353 372,22 EUR
Goldman Sachs Euro Bond	Goldman Sachs European ABS	16 527 058,75 EUR
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Goldman Sachs European ABS	6 480 512,16 EUR
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Goldman Sachs Global Convertible Bond	21 334 314,59 USD
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	32 768 339,69 EUR
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Goldman Sachs US High Yield	109 330 424,93 EUR
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	55 750 581,27 EUR

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě agregace výkazů jednotlivých podfondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 30. září 2023 je hodnota křížových investic fondu 616 371 859,76 EUR resp. 1,90 % celkové čisté hodnoty aktiv. Investice do fondů Liquid Euro a Liquid Euribor 3M (podfondy Goldman Sachs Funds VI) byly z tabulky odebrány, protože nepatří do mezi podfondy Goldman Sachs Funds III.

Změny

Podfond NN (L) European Participation Equity byl zlikvidován dne 17. listopadu 2022.

Podfond NN (L) Multi Asset High Income byl zlikvidován dne 28. listopadu 2022.

Jediná obchodovatelná investice podfondu Goldman Sachs Emerging Europe Equity, Polymetal International, byla prodána s datem realizace transakce 13. října 2022. V poslední době nedošlo v souvislosti s tímto podfondem k žádnému dalšímu vývoji.

Podfond Goldman Sachs US Behavioural Equity byl zlikvidován dne 7. března 2023.

Podfond Goldman Sachs USD Green Bond zahájil činnost dne 15. března 2023 (1. ČHA ke dni 16. března 2023).

Podfond Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond zahájil činnost dne 22. března 2023 (1. ČHA ke dni 23. března 2023).

Dne 21. června 2023 byl fond Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity (přebíraný fond) sloučen s fondem Goldman Sachs Global Social Impact Equity (přejímající fond). V důsledku fúze jsou níže uvedené cenné papíry v současné době drženy na úrovni SICAV Goldman Sachs Funds III. GSAM BV „Správcovská společnost“ potvrzuje řádné vlastnictví cenných papírů ze strany přejímajícího fondu a v současné době pracuje na převodu těchto aktiv na účet přejímajícího fondu.

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
1 765 000	Dabur India Ltd.	INR	11 073 417,19	1,46
1 789 200	HDFC Bank Ltd.	INR	31 060 717,86	4,08

Dne 2. května 2023 podfond Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset vstřebal podfond Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium.

Dne 17. srpna 2023 podfond Goldman Sachs Sovereign Green Bond vstřebal podfond Goldman Sachs Belgium Government Bond.

Dne 17. srpna 2023 podfond Goldman Sachs Euro Short Duration Bond vstřebal podfond Goldman Sachs Euro Liquidity.

Dne 22. srpna 2023 podfond Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN) vstřebal podfond Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN).

Ocenění ruských investic ke konci účetního období

Od vypuknutí rusko-ukrajinské války, která začala 24. února 2022, vedly mezinárodní hospodářské a finanční sankce uvalené na Rusko k obavám o likviditu na finančních trzích obecně, a zejména pak na tom ruském, ukrajinském a běloruském.

Vzhledem k tomu, že podfondy s výjimkou podfondů Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity, Goldman Sachs Emerging Europe Equity, Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income, Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN), Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset, Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN), Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) a Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) nemají v těchto zemích žádné přímé investice, je dopad omezený. Expozice investice NN (L) Emerging Europe Equity v Rusku je značná a vedla k pozastavení ČHA dne 1. března 2022. Podfond zahájil likvidaci dne 24. června 2022.

Dopad na ostatní uvedené podfondy je omezený. Představenstvo průběžně sleduje vývoj a bude se vždy snažit jednat v nejlepším zájmu akcionářů svých fondů.

K 30. září 2023 držel následující podfond omezené peněžní prostředky denominované v ruských rublech:

Název podfondu	Hodnota v RUB	Hodnota v EUR
Goldman Sachs Emerging Europe Equity	21 313 750,00 RUB	206 260,65 EUR

Změna názvu ke dni 6. března 2023

Dne 6. března 2023 došlo ke změně názvu podfondů i NN (L). Změnil se rovněž název právnické osoby NN Investment Partners B.V. Ve výroční zprávě k 30. září 2023 byl použit nový název, poněvadž platí od 6. března 2023.

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

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

2 Podstatné účetní zásady

2.1 Základ pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání společnosti a je prezentována v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky týkajícími se sestavení a prezentace účetní závěrky, a to s výjimkou podfondů Goldman Sachs Emerging Europe Equity, Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity, Goldman Sachs US Behavioural Equity, NN (L) European Participation Equity, Goldman Sachs Belgium Government Bond, Goldman Sachs Euro Liquidity, Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN), Goldman Sachs Global Convertible Bond, Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities, Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium a NN (L) Multi Asset High Income, u nichž neplatí předpoklad nepřetržitého trvání společnosti.

2.2 Investiční transakce a související výnosy z investic

Investiční transakce jsou v účetnictví zachyceny podle data obchodu. Realizované zisky a ztráty jsou založeny na metodě průměrné pořizovací ceny.

Kumulované diskonty a amortizované prémie jsou zaúčtovávány formou opravných položek k úrokům z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

2.3 Provozní náklady

Provozní náklady jsou vykazovány na aktuální bázi.

2.4 Výnosy z dividend a úrokové výnosy

Dividendy se účtují k datu ex-date. Výnosy z dividend jsou vykazovány v hrubé výši před případnou srážkovou daní.

Úroky jsou připisovány denně.

Úrokové výnosy zahrnují aktualizaci tržního diskontu, diskontu z původní emise a amortizaci prémie a jsou účtovány do výnosů po celou dobu trvání podkladové investice.

2.5 Transakční náklady

Podfondy fondu vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej převoditelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných způsobilých aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případné provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílů subjektů SKIPCP resp. SKI.

V případě křížových investic nebo investic do akcií resp. podílů jiných SKIPCP resp. jiných SKI, které jsou spravovány přímo nebo na základě pověření správcovskou společností (dále jen „fondy GSAM“), nelze uplatnit žádné transakční náklady.

Případné transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako provozní náklady, nejsou zahrnuty do výpočtu průběžného poplatku.

Podrobnosti o podfondech, kterým vznikly samostatně identifikovatelné transakční náklady, jsou uvedeny v poznámce 11. Transakční náklady na investice s pevným výnosem, forwardové měnové kontrakty a ostatní derivátové smlouvy nejsou samostatně identifikovatelné. U těchto investic jsou transakční náklady zahrnuty v nákupní a prodejní ceně a jsou součástí hrubé investiční výkonnosti každého podfondu.

2.6 Finanční investice do cenných papírů a oceňování

2.6.1 Vykazování

Podfondy vykazují finanční aktiva a finanční závazky ke dni, kdy se stanou stranou smluvních ustanovení investice. Nákupy a prodeje finančních aktiv a finančních závazků se vykazují pomocí účtování k datu obchodu. Od data obchodu jsou veškeré zisky a ztráty vyplývající ze změn hodnoty finančních aktiv nebo finančních závazků zachyceny ve výkazu operací.

2.6.2 Zásady oceňování

Hodnota všech cenných papírů a derivátů se stanovuje podle těchto zásad:

Aktiva a závazky kótované na burze

Hodnota finančních investic obchodovaných na burze, včetně převoditelných cenných papírů přijatých k oficiálnímu kótování nebo na jiný regulovaný trh, se oceňuje v posledních známých cenách. Pokud se tyto převoditelné cenné papíry obchodují na více trzích, provede se jejich ocenění podle poslední známé ceny na hlavním trhu, na němž jsou tyto převoditelné cenné papíry kótovány.

Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry, mez které patří dluhopisy, jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez úrokových pohledávek). V případě dluhopisů se poslední známou cenou rozumí poptávková cena.

Investice na peněžním trhu

Metodika oceňování fondu v případě investic na peněžním trhu splňuje požadavky nařízení o fondech peněžního trhu (MMFR), které vstoupilo v platnost dne 21. ledna 2019. Oceňovací model stanoví, že ocenění fondu peněžního trhu se provádí denně. Aktiva fondu se oceňují pomocí metody mark-to-market, kdykoli je to možné, a aktiva fondu se oceňují na obezřetnější straně nabídky a poptávky, ledaže lze aktivum uzavřít na střední hodnotě. Fond vypočítá čistou hodnotu aktiv na podílovou jednotku nebo akcii jako rozdíl mezi součtem všech aktiv fondu peněžního trhu a součtem všech závazků fondu peněžního trhu oceněných metodou mark-to-market nebo mark-to-model, nebo oběma, vydělený počtem podílových jednotek nebo akcií fondu peněžního trhu v oběhu. Pro rok končící 30. září 2023 fond nepoužívá oceňování podle modelu mark-to-model.

Podíly v systémech kolektivního investování

Hodnota investic do otevřených investičních fondů se oceňuje na základě oficiálních čistých hodnot aktiv na akcii k poslednímu datu, k němuž tyto údaje fondy poskytly, v souladu s pravidly oceňování příslušného fondu uvedenými v jeho prospektu.

Pokud by SICAV počítal čistou hodnotu aktiv výhradně za účelem prezentace v této účetní závěrce, čistá hodnota aktiv na akcii/podíl použitá k ocenění investic by odpovídala závěrečným cenám dne 30. září 2023.

Hodnota investic do otevřených investičních fondů, kam patří také podílové fondy, se oceňuje na základě oficiálních čistých hodnot aktiv na akcii k poslednímu datu, k němuž tyto údaje fondy poskytly, v souladu s pravidly oceňování příslušného fondu uvedenými v jeho prospektu.

Realizované zisky a ztráty z portfolia cenných papírů se vypočítají na základě průměrné pořizovací ceny prodaných cenných papírů.

Deriváty

Derivát je nástroj, jehož reálná hodnota je odvozena od podkladového nástroje, referenčního indexu nebo kombinace těchto faktorů. Derivátové nástroje mohou být soukromě sjednané smlouvy, které se často označují jako mimoburzovní („OTC“) deriváty, nebo mohou být kótované a obchodované na burze. Derivátové kontrakty mohou obsahovat budoucí závazky k nákupu nebo prodeji finančních nástrojů nebo komodit za stanovených podmínek k určitému datu nebo k výměně toků úrokových plateb nebo měn na základě pomyslné nebo smluvní částky.

Derivátové kontrakty se uvádí v reálné hodnotě a ve přehledu čistých aktiv se vykazují jako finanční aktiva a finanční pasiva. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty se promítají do výkazu operací jako součást změny nerealizovaného zisku/ztráty. Realizované zisky/ztráty se vykazují při ukončení nebo z pravidelných peněžních toků.

Forwardové měnové kontrakty

Forwardové měnové kontrakty představují závazky nákupu nebo prodeje cizí měny na základě budoucích směnných kurzů pevně stanovených v době uzavření kontraktu. Nevyčerpané forwardové měnové kontrakty se oceňují posledním „forwardovým“ kurzem dostupným ke dni ocenění nebo k rozvahovému dni a vykazují se nerealizované zhodnocení/znehodnocení. Kladné reálné hodnoty forwardových měnových kontraktů se ve výkazu čistých aktiv vykazují jako aktiva a záporné reálné hodnoty jako pasiva. Realizované zisky nebo ztráty a změny nerealizovaných výsledků se vykazují ve výkazu operací.

Termínované kontrakty

Termínované kontrakty se oceňují na základě poslední dostupné tržní ceny. Při uzavírání termínovaných kontraktů se skládají počáteční maržové vklady. Platby variační marže jsou prováděny nebo přijímány v závislosti na denním kolísání tržní hodnoty kontraktu a fond je vykazuje jako nerealizované zhodnocení a znehodnocení. Kladné reálné hodnoty termínovaných nástrojů jsou ve výkazu čistých aktiv vykázány jako aktiva a záporné reálné hodnoty jako pasiva. Realizované zisky nebo ztráty a změny nerealizovaných výsledků se vykazují ve výkazu operací. Pro výpočet čistých podílů u finančních nástrojů podle měn se podíly přepočítávají směnným kurzem platným ke konci roku.

Opční kontrakty

Opční kontrakty kótované na oficiální burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu se oceňují podle poslední známé tržní ceny nebo v případě, že je takových trhů více, podle poslední známé ceny na hlavním trhu. Opční kontrakty nekótované na oficiální burze cenných papírů ani na jiném regulovaném trhu se oceňují podle jejich poslední známé tržní hodnoty nebo v případě, pokud tržní hodnota neexistuje, podle jejich pravděpodobné tržní hodnoty dle přiměřeného odhadu představenstva fondu.

Kladné reálné hodnoty opčních nástrojů jsou ve výkazu čistých aktiv vykázány jako aktiva a záporné reálné hodnoty jako pasiva. Realizované zisky nebo ztráty a změny nerealizovaných výsledků se vykazují ve výkazu operací.

Swapové kontrakty

Swapy jsou obecně smlouvy, kterými se dvě strany zavazují si během určitého období vyměnit dva toky, jeden za druhý, a to na základě nominální hodnoty. Tyto toky mohou být vázány na úrokovou sazbu (sazby), směnný kurz (kurzy), akcii (akcie), index (indexy), úvěrovou událost (události) nebo míru (míry) inflace. Swapové kontrakty se oceňují pomocí rozdílu mezi hodnotami předpokládaných toků, které má protistrana zaplatit podfondu, a hodnotami, které podfond dluží svým protistranám. Swapy se oceňují na základě jejich tržní hodnoty, která závisí na různých parametrech (úroveň indexu, tržní úroková sazba, zbývající doba trvání swapu).

Kladné reálné hodnoty swapových nástrojů jsou ve výkazu čistých aktiv vykázány jako aktiva a záporné reálné hodnoty jako pasiva. Realizované zisky nebo ztráty a změny nerealizovaných výsledků se vykazují ve výkazu operací.

Swapy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez úrokových pohledávek/závazků). Výnosové úroky ze swapů jsou zahrnuty pod položku „Pohledávky z naběhlých úroků“. Nákladové úroky ze swapů jsou zahrnuty pod položku „Splatné úroky z investic“.

Všechny cenné papíry a deriváty

Pokud nelze zjistit kótovanou tržní cenu ze služby třetí strany nebo obchodníka s cennými papíry, nebo pokud se má za to, že je kótovaná cena podstatně nepřesná, stanoví se tržní hodnota investice pomocí oceňovacích technik. Oceňovací techniky zahrnují použití nedávných tržních transakcí, odkaz na aktuální tržní hodnotu jiné investice, která je v podstatě stejná, analýzu diskontovaných peněžních toků nebo jiné techniky, které nabízejí spolehlivý odhad cen v rámci skutečných tržních transakcí. Tyto cenné papíry a deriváty se oceňují reálnou hodnotou stanovenou oceňovatelem. Oceňovatele určí správcovská společnost. Oceňovatel je také přímo odpovědný představenstvu za některé funkce oceňování, které se v konečném důsledku promítají do účetní závěrky. Oceňovatelem v roce končícím 30. září 2023 byla společnost GSAM BV Product Controllers Division („Controllers“).

Investice byly oceněny v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky, které mohou vyžadovat použití určitých odhadů a předpokladů pro stanovení hodnoty. Přestože tyto odhady a předpoklady vycházejí z nejlepších dostupných informací, skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů podstatně lišit.

Termínované vklady

Termínované vklady jsou oceňovány ve střední hodnotě dle externích poskytovatelů služeb, nebo pokud taková služba oceňování není k dispozici, v zůstatkové hodnotě, která se blíží tržní hodnotě.

Termínované vklady jsou ve výkazu čistých aktiv vykázány v položce „Peněžní prostředky“.

K 30. září 2023 investovaly tyto podfondy do termínovaných vkladů:

Protistrana	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Termínovaný vklad Tržní hodnota	% ČHA
Goldman Sachs Alternative Beta					
BNP Paribas SA	USD	28.02.2024	5,730 %	25 000 000,00	8,48 %
Banco Santander SA	USD	10. listopadu 2023	5,590 %	20 000 000,00	6,78 %
BNP Paribas SA	USD	20.10.2023	5,460 %	20 000 000,00	6,79 %
BRED Banque Populaire	USD	10. února 2023	5,320 %	13 000 000,00	4,41 %
Celkem				78 000 000,00	26,46 %
Goldman Sachs Commodity Enhanced					
BRED Banque Populaire	USD	10. února 2023	5,320 %	8 000 000,00	4,20 %
Celkem				8 000 000,00	4,20 %
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)					
BRED Banque Populaire	USD	10. února 2023	5,320 %	8 000 000,00	6,94 %
Celkem				8 000 000,00	6,94 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)					
BRED Banque Populaire	USD	10. února 2023	5,320 %	201 000 000,00	4,01 %
Celkem				201 000 000,00	4,01 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)					
BRED Banque Populaire	USD	10. února 2023	5,320 %	8 000 000,00	8,90 %
Celkem				8 000 000,00	8,90 %
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)					
BRED Banque Populaire	USD	10. února 2023	5,320 %	16 000 000,00	5,33 %
Celkem				16 000 000,00	5,33 %
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities					
BRED Banque Populaire	USD	10. února 2023	5,320 %	21 000 000,00	3,74 %
Celkem				21 000 000,00	3,74 %
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities					
BRED Banque Populaire	USD	10. února 2023	5,320 %	3 000 000,00	9,75 %
Celkem				3 000 000,00	9,75 %

2.7 Peněžní prostředky

Peněžní prostředky se oceňují pořizovací cenou, která se blíží tržní hodnotě.

Peněžní prostředky v jiných měnách, než je referenční měna podfondu, se přepočítávají na referenční měnu podle směnného kurzu platného v den ocenění. Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu jsou vykázány ve výkazu operací a v přehledu změn čistých aktiv jako realizované zisky nebo ztráty z dané měny.

2.8 Ostatní výnosy

Tento účet zahrnuje zejména výnosy z půjček cenných papírů, výnosy z plateb za udělení souhlasu u dluhopisů, výnosy z peněžních sankcí podle nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů (CSDR), výnosy ze soudních sporů týkajících se SEC a výnosy z držených peněžních prostředků.

2.9 Ostatní náklady

Tento účet zahrnuje zejména náklady na právní služby, náklady na poplatky za swaps, náklady na variabilní poplatky za ADR GDR a peněžní pokuty podle nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů (CSDR).

2.10 Přepoččet cizích měn

Účetní knihy a záznamy všech podfondů jsou vedeny v jejich základní měně. Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány směnným kurzem měny platným ke dni transakce. Aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách se přepočítávají na základní měnu podle závěrečného kurzu cizí měny platného ke konci roku.

Kurzové rozdíly z přepočtu a realizované zisky a ztráty z prodeje nebo vypořádání aktiv a pasiv se vykazují ve výkazu operací. Kurzové zisky nebo ztráty z investic, derivátových finančních investic a všechny ostatní kurzové zisky nebo ztráty z peněžních položek včetně peněz a peněžních ekvivalentů se promítají do čistého realizovaného zisku/ztráty nebo čisté změny nerealizovaného zisku/ztráty ve výkazu operací.

2.11 Swinging Single Pricing (kolísavé stanovování cen)

V podfondu může dojít k „rozředění“ čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou investor upisuje nebo odkupuje akcie v podfondu nemusí zcela odrážet obchodní a jiné náklady vzniklé při transakcích s cennými papíry, které musí investiční správce provádět, aby kompenzoval přítoky a odtoky peněžních prostředků související s těmito úpisy nebo odkupy.

K minimalizaci tohoto dopadu lze použít oceňovací mechanismus Swinging Single Pricing (SSP), který umožňuje kompenzovat očekávané transakční náklady vyplývající z rozdílu mezi přítoky a odtoky peněžních prostředků. Pokud v kterýkoli den ocenění celkové čisté transakce s akciemi v podfondu překročí předem stanovenou prahovou hodnotu (hranici swingu), může být čistá hodnota aktiv na akcii upravena přičtením resp. odečtením předem stanovené částky, tzv. swing faktoru, s cílem kompenzovat očekávané transakční náklady spojené s čistými přítoky a odtoky kapitálu. Čisté přítoky a odtoky stanoví představenstvo na základě nejnovějších informací, které jsou dostupné v době výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii.

Stanovené hranice a swing faktory jsou pravidelně přezkoumávány a v případě potřeby upraveny. Maximální výše swing faktoru je 1,50 % čisté hodnoty aktiv příslušného podfondu s výjimkou podfondů investujících do nástrojů s pevným výnosem, které mohou uplatňovat maximální swing faktor ve výši 3,00 %.

Za výjimečných okolností může představenstvo v případě velkého objemu žádostí o úpis, odkup nebo konverzi, které mohou mít nepříznivý dopad na zájmy akcionářů, dle svého vlastního uvážení schválit dočasné navýšení swing faktoru nad maximální hodnotu. Výjimečné tržní okolnosti lze charakterizovat mimo jiné jako období zvýšené volatility trhu, nedostatečné likvidity, potíží při zprostředkování, neuspořádaných obchodních podmínek, dislokovaných trhů či rozdílů mezi cenami na trhu a oceněním a mohou být výsledkem vyšší moci (válečné činy, protestní akce v kolektivním vyjednávání, občanské nepokoje, kybernetická sabotáž a další).

U jednotlivého podfondu by použitelný práh mohl znamenat, že se mechanismus SSP neaplikuje nebo se aplikuje zřídka. Aktuální úrovně prahů a swing faktorů pro každý podfond jsou zveřejňovány a aktualizovány na webových stránkách: www.gsam.com/responsible-investing.

Čistá hodnota aktiv na akcii uvedená ve statistických informacích odpovídá zveřejněné čisté hodnotě aktiv na akcii, zatímco celková čistá aktiva uvedená ve výkazu čistých aktiv, výkazu operací a přehledu změn čistých aktiv a souhrnu čistých aktiv je celková čistá hodnota aktiv bez swingových úprav ke konci období.

K 30. září 2023 nebyl uplatněn swingový faktor.

Podfondy, které ve vykazovaném roce končícím 30. září 2023 použily mechanismus Swinging Single Pricing, jsou uvedeny v následující tabulce:

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

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

⁽¹⁾ Podfond Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity prošel sloučením dne 21. června 2023.

⁽²⁾ Podfond NN (L) European Participation Equity byl zlikvidován dne 17. listopadu 2022.

⁽³⁾ Podfond Goldman Sachs Belgium Government Bond prošel sloučením dne 17. srpna 2023.

⁽⁴⁾ Podfond Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium prošel sloučením dne 2. května 2023.

Zveřejněné swingové faktory jsou aktuálně platné faktory a nemusí odpovídat skutečným faktorům, které byly použity v průběhu roku končícího 30. září 2023.

Zrušení swingu vykázaného v přehledu změn čistých aktiv představuje zrušení částky uplatněné k 30. září 2022.

3 Zdanění

Společnost podléhá v Lucembursku dani z úpisu („Taxe d'abonnement“) ve výši 0,05 % čistých aktiv ročně, přičemž tato daň je splatná čtvrtletně a vypočítává se z čisté hodnoty aktiv ke konci příslušného kalendářního čtvrtletí. Tato daň je však snížena na 0,01 % ročně splatných z výše čistých aktiv peněžních podfondů a z čistých aktiv podfondů a/nebo tříd akcií, které jsou vyhrazeny pro institucionální investory ve smyslu článku 174 (II) zákona z roku 2010.

Daň z úpisu se nevztahuje na aktiva, která společnost drží v jiných subjektech kolektivního investování, které již v Lucembursku tomuto zdanění podléhají.

Společnost může podléhat dani vybírané srážkou s různými sazbami pro dividendy, úroky a kapitálové zisky, v souladu s daňovými zákony platnými v zemích původu těchto příjmů. Společnost může v některých případech využít snížených sazeb daně na základě smluv o zamezení dvojího zdanění, které Lucembursko uzavřelo s jinými zeměmi.

Vrácení daně je účtováno automaticky podle daně platné pro daný typ subjektu a podle výskytu dividendové činnosti. Otevřené žádosti o vrácení daně z dividend se vykazují v položce Pohledávky z dividend příštích období v přehledu čistých aktiv.

4 Distribuce

Fond hodlá označit v podstatě veškeré případné čisté investiční výnosy každého podfondu za dividendu a vyplácet je nejméně jednou ročně akcionářům držícím distribuční třídy akcií podfondů. Čisté kapitálové a měnové zisky realizované z investic každého podfondu a/nebo kapitálu připadajícího na určité třídy akcií mohou být rovněž rozděleny mezi akcionáře držící distribuční třídy akcií podfondů.

Další podrobnosti o zásadách distribuce najdete v prospektu.

5 Poplatky za správu

V souladu s podmínkami „Smlouvy o správě kolektivního portfolia“ uzavřené mezi společností Goldman Sachs Asset Management B.V. a SICAV vyplácejí podfondy společnosti Goldman Sachs Asset Management B.V. roční poplatek za správu kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno v tabulce níže. Tento správcovský poplatek je splatný měsíčně za uplynulé období.

Ke dni 30. září 2023 byly skutečné sazby poplatku za správu následující:

Podfondy	Sazby poplatku za správu (p.a.)															
	Třída D	Třída I	Třída M	Třída N	Třída O	Třída P	Třída Q	Třída R	Třída S	Třída T	Třída U	Třída V	Třída X	Třída Y	Třída Z*	Třída Zz*
	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	-	0,60	-	0,65	0,45	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	-	0,00	-	-	-	0,00	-	0,00	-	-	-	-	0,00	-	0,00	-

Podfondy	Sazby poplatku za správu (p.a.)															
	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída
	D	I	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	X	Y	Z*	Zz*
	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)
Goldman Sachs Rozvíjející se trhy Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	0,10	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	0,85	0,85	0,00	-
Goldman Sachs Rozvíjející se trhy Equity Income	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	0,00
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	0,85	-	0,00	-
Goldman Sachs Europe Equity	-	0,48	-	0,65	0,39	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	-
Goldman Sachs Europe Equity Income	-	0,60	-	0,60	-	1,50	-	0,75	-	-	-	1,50	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	-	0,48	-	0,65	-	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	-
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	0,00	0,00
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	-	0,60	-	0,53	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-	0,00	-
Goldman Sachs Eurozone Equity	-	0,48	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	-	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Výnosy	-	0,60	-	0,60	-	1,50	0,50	0,75	-	-	0,48	1,50	2,00	2,00	0,00	-
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	-	0,60	-	0,58	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs Global Energy Equity	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	0,85	-	0,00	-
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	-	0,60	1,18	0,30	0,30	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Equity Income	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	0,00
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity ⁽²⁾	-	0,60	-	0,58	0,35	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Health Care Equity	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	-	0,48	1,09	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	0,00	0,00
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	-	0,60	-	0,58	0,35	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	-	0,60	1,08/ 1,50 ⁽³⁾	0,43	0,43	1,50	-	0,75	-	0,49	-	1,50	2,00	-	0,00	0,00
Goldman Sachs Greater China Equity	-	0,60	-	0,65	0,45	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	-	0,60	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	1,30	1,80	1,80	0,00	-

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

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

* U této třídy akcií se poplatek za správu neúčtuje dle třídy akcií. Místo toho vybírá správcovská společnost zvláštní poplatek za správu přímo od akcionářů.

⁽¹⁾ Podfond Goldman Sachs Emerging Europe Equity je v likvidaci.

⁽²⁾ Podfond Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity prošel sloučením dne 21. června 2023 a platná sazba poplatku za správu je uvedena ke dni fúze.

⁽³⁾ U této třídy akcií existují dvě různé sazby poplatku za správu: u Capitalisation M (EUR) 1,08 % a u Capitalisation M (USD) 1,50 %.

⁽⁴⁾ Podfond Goldman Sachs US Behavioural Equity byl zlikvidován dne 7. března 2023 a platná sazba poplatku za správu je uvedena ke dni likvidace.

⁽⁵⁾ Podfond NN (L) European Participation Equity byl zlikvidován dne 17. listopadu 2022 a platná sazba poplatku za správu je uvedena ke dni likvidace.

⁽⁶⁾ Podfond Goldman Sachs Belgium Government Bond prošel sloučením dne 17. srpna 2023 a platná sazba poplatku za správu je uvedena ke dni fúze.

⁽⁷⁾ U podfondu NN (L) Goldman Sachs Euro Liquidity se sazby poplatku za správu změnilo takto:

– třída akcií „N“ – 0,01 % do 14. června 2023, 0,20 % od 15. června 2023,

– třída akcií „P“ – 0,01 % do 14. června 2023, 0,40 % od 15. června 2023,

– třída akcií „R“ – 0,01 % do 14. června 2023, 0,20 % od 15. června 2023,

– třída akcií „S“ – 0,01 % do 14. června 2023, 0,20 % od 15. června 2023,

– třída akcií „X“ – 0,01 % do 14. června 2023, 0,60 % od 15. června 2023.

⁽⁸⁾ Podfond Goldman Sachs Euro Liquidity prošel sloučením dne 17. srpna 2023 a platná sazba poplatku za správu je uvedena ke dni fúze.

⁽⁹⁾ Podfond Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN) prošel sloučením dne 22. srpna 2023 a platná sazba poplatku za správu je uvedena ke dni fúze.

⁽¹⁰⁾ Podfond Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond zahájil činnost dne 22. března 2023.

⁽¹¹⁾ Podfond Goldman Sachs USD Green Bond zahájil činnost dne 15. března 2023.

⁽¹²⁾ Podfond Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium prošel sloučením dne 2. května 2023 a platná sazba poplatku za správu je uvedena ke dni fúze.

⁽¹³⁾ Podfond NN (L) Multi Asset High Income byl zlikvidován dne 28. listopadu 2022 a platná sazba poplatku za správu je uvedena ke dni likvidace.

Pokud podfondy investují do podílových listů / akcií jiných SKIPCP nebo SKI spravovaných přímo nebo nepřímo správcovskou společností nebo jinou společností, se kterou je správcovská společnost spojena společným vedením nebo kontrolou nebo podstatnou přímou nebo nepřímou kapitálovou účastí, poplatek za správu uhrazený těmito SKIPCP nebo SKI se odečte od poplatku za správu, který je hrazen správcovské společnosti.

V případě, že poplatky za správu, které zaplatily tyto fondy, do nichž je investováno, přesáhnou výši poplatků za správu, které mají zaplatit příslušné podfondy SICAV, bude rozdíl („přeplatek poplatku za správu“) zaúčtován na účet „Ostatní příjmy“ ve výkazu operací a přehledu změn čistých aktiv.

Společnost Goldman Sachs Asset Management B.V. svěřila správu různých podfondů na vlastní náklady níže uvedeným investičním správcům.

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

6 Fixní servisní poplatky

U všech tříd akcií jednotlivých podfondů je účtován fixní servisní poplatek. Fixní servisní poplatek je vyplácen správcovské společnosti, která příslušnou částku použije jménem společnosti k pokrytí administrativních poplatků,

poplatků za úschovu cenných papírů, poplatků zástupci pro převody, belgické daně z úpisu a ostatních průběžných provozních a správních nákladů účtovaných společnosti.

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že správcovská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek uhrazený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Správcovská společnost však bude mít také nárok ponechat si celou částku servisního poplatku u třídy akcií, u níž bude tento poplatek přesahovat skutečné související náklady, které u příslušné třídy akcií vzniknou.

Tento poplatek se vypočítá z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií a je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 30. září 2023 byly platné sazby fixního servisního poplatku pro aktivní třídy akcií následující:

Podfondy	Sazba fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída
	D	I	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	X	Y*	Z**	Zz**
	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	-	0,25	-	0,35	0,35	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	0,35	-	-
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	-	0,00	-	-	-	0,00	-	0,00	-	-	-	-	0,00	-	-	-
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,15	-	0,20	-	0,20	-	0,20	-	-	-	-	0,20	0,20	0,15	-
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	-	0,25	-	0,35	-	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	0,35	-	0,00
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,10	-
Goldman Sachs Europe Equity	-	0,20	-	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Europe Equity Income	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,20	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,08	0,00
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,20	-
Goldman Sachs Eurozone Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	-	-	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	-	0,20	-	0,25	-	0,25	0,20	0,25	-	-	0,20	0,20	0,25	0,25	0,20	-
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	-	0,20	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
Goldman Sachs Global Energy Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,10	-
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	-	0,20	0,20	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-

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

Podfondy	Sazba fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída
	D	I	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	X	Y*	Z**	Zz**
	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)
Goldman Sachs Euro Covered Bond	-	0,12	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,065	0,00
Goldman Sachs Euro Credit	-	0,12	-	-	-	0,15	0,12	0,15	-	-	-	0,12	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs Euro Liquidity ⁽⁷⁾	-	-	-	0,15	-	0,15	-	0,15	0,12	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	0,12	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	-	0,12	-	0,15	0,15	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs Euromix Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs European ABS	-	0,12	-	0,15	-	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	0,05	-
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN) ⁽⁸⁾	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs Global Convertible Bond	-	0,15	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,15	-
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,15	0,00
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond ⁽⁹⁾	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,12	-
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	0,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	0,25	0,15	0,00
Goldman Sachs Green Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	0,12	0,15	-	0,12	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	-	0,20	-	-	-	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-
Goldman Sachs Protection	-	0,15	-	0,20	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Social Bond	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,12	-
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	-	0,12	-	-	-	0,15	0,12	0,15 ⁽¹⁰⁾	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	0,15	0,12	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,15	-	0,12	-
Goldman Sachs US Dollar Credit	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	0,15	0,12	-
Goldman Sachs US Factor Credit	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,15	-	-	-
Goldman Sachs US High Yield	-	0,15	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	0,00
Goldman Sachs USD Green Bond ⁽¹¹⁾	-	-	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,12	-
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,15	0,00

Podfondy	Sazba fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída	Třída
	D	I	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	X	Y*	Z**	Zz**
	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)	(v %)
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	-	0,15	-	0,20	0,20	0,20	-	0,20	-	-	-	-	0,20	0,20	-	0,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium ⁽¹²⁾	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	0,06	0,00
NN (L) Multi Asset High Income ⁽¹³⁾	-	-	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-

* U této třídy akcií je účtován dodatečný poplatek za distribuci ve výši 1 % za rok.

** U této třídy akcií je účtován servisní poplatek, z něhož jsou hrazeny náklady na administrativu a úschovu a ostatní průběžné provozní a administrativní náklady.

(1) Podfond Goldman Sachs Emerging Europe Equity je v likvidaci.

(2) Podfond Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity prošel sloučením dne 21. června 2023 a platná sazba fixního servisního poplatku je uvedena ke dni fúze.

(3) Podfond Goldman Sachs US Behavioural Equity byl zlikvidován dne 7. března 2023 a platná sazba fixního servisního poplatku je uvedena ke dni likvidace.

(4) Podfond NN (L) European Participation Equity byl zlikvidován dne 17. listopadu 2022 a platná sazba fixního servisního poplatku je uvedena ke dni likvidace.

(5) Podfond Goldman Sachs Belgium Government Bond prošel sloučením dne 17. srpna 2023 a platná sazba fixního servisního poplatku je uvedena ke dni fúze.

(6) U této třídy akcií existují dvě různé sazby fixního servisního poplatku: u kapitalizačních akcií 0,15 % a u dividendových akcií 0,08 %.

(7) Podfond Goldman Sachs Euro Liquidity prošel sloučením dne 17. srpna 2023 a platná sazba fixního servisního poplatku je uvedena ke dni fúze.

(8) Podfond Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN) prošel sloučením dne 22. srpna 2023 a platná sazba fixního servisního poplatku je uvedena ke dni fúze.

(9) Podfond Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond zahájil činnost dne 22. března 2023.

(10) U Distribution "R" se sazby fixního servisního poplatku změnilo takto:

– 0,12 % do 10. listopadu 2022, 0,15 % od 11. listopadu 2022.

(11) Podfond Goldman Sachs USD Green Bond zahájil činnost dne 15. března 2023.

(12) Podfond Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium prošel sloučením dne 2. května 2023 a platná sazba fixního servisního poplatku je uvedena ke dni fúze.

(13) Podfond NN (L) Multi Asset High Income byl zlikvidován dne 28. listopadu 2022 a platná sazba fixního servisního poplatku je uvedena ke dni likvidace.

7 Servisní poplatek za daňové služby

Ve snaze optimalizovat výkonnost společnosti a/nebo příslušných podfondů může správcovská společnost za určitých podmínek uplatňovat nárok na vrácení daně nebo úlevy, které nejsou zpracovány depozitářem a které by jinak byly uplatněny. Poskytování těchto specifických služeb musí být považováno za doplňkovou službu správcovské společnosti příslušným podfondům. V případě pozitivního výsledku může být správcovská společnost oprávněna získat poplatek za tyto služby. Tento poplatek je stanoven procento ze získaných daní či jinak ušetřené částky v důsledku poskytnutí těchto služeb a dosahuje maximálně 15 % získané nebo ušetřené daně. V případě, že bude nárok neúspěšný, společnosti a/nebo příslušným podfondům nebudou poplatky za poskytnuté služby účtovány.

8 Směnné kurzy

Ke dni 30. září 2023 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	3,8888 AED	1 EUR =	8,2920 HKD	1 EUR =	59,8998 PHP
	1,6405 AUD		388,3251 HUF		4,6215 PLN
	116,7272 BDT		16 362,9820 IDR		3,8539 QAR
	5,2993 BRL		4,0307 ILS		4,9740 RON
	1,4314 CAD		87,9199 INR		103,3341 RUB
	0,9685 CHF		157,9920 JPY		3,9708 SAR
	945,8344 CLP		156,9068 KES		11,5025 SEK
	7,7138 CNH		1 428,6773 KRW		1,4451 SGD
	7,7332 CNY		0,3272 KWD		38,5517 THB
	4 283,6657 COP		18,3995 MXN		29,0256 TRY
	24,3555 CZK		4,9711 MYR		34,1770 TWD
	1,9558 DEM		11,2660 NOK		1,0587 USD
	7,4570 DKK		1,7621 NZD		19,9462 ZAR
	0,8674 GBP		4,0146 PEN		
1 JPY =	0,1542 CZK				
	0,0063 EUR				
	0,0067 USD				
1 USD =	3,6731 AED	1 USD =	0,9445 EUR	1 USD =	1,6643 NZD
	350,0250 ARS		0,8193 GBP		3,7919 PEN
	1,5494 AUD		11,5450 GHS		56,5760 PHP
	5,0052 BRL		7,8319 HKD		4,3651 PLN
	1,3520 CAD		366,7769 HUF		3,6400 QAR
	0,9148 CHF		15 455,0000 IDR		4,6980 RON
	893,3500 CLP		3,8070 ILS		110,6900 RSD
	7,2858 CNH		83,0413 INR		3,7505 SAR
	7,3041 CNY		149,2250 JPY		10,8642 SEK
	4 045,9650 COP		1 349,4000 KRW		1,3649 SGD
	23,0040 CZK		0,3091 KWD		36,4125 THB
	1,8473 DEM		17,3785 MXN		27,4150 TRY
	7,0432 DKK		4,6953 MYR		32,2805 TWD
	56,8000 DOP		798,5000 NGN		38,4650 UYU
	30,9000 EGP		10,6409 NOK		18,8394 ZAR

9 Přehled o změnách v každém portfoliu

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici v sídle společnosti a u distributorů uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

10 Informace o peněžním kolaterálu

V níže uvedené tabulce jsou uvedeny zůstatky peněžního kolaterálu splatné makléři / splatné makléřům v souvislosti s následujícími investicemi drženy k 30. září 2023:

Podfondy	Měna	Splatné kým / Splatné makléřům	Typ investice	Zůstatek peněžního kolaterálu
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	Splatné kým	OTC deriváty	260 000,00

Podfondy	Měna	Splatné kým / Splatné makléřům	Typ investice	Zůstatek peněžního kolaterálu
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	Splatné kým	OTC deriváty	140 000,00
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	Splatné komu	OTC deriváty	260 000,00
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	Splatné kým	OTC deriváty	209 999,99
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	Splatné kým	OTC deriváty	2 300 000,03
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	737 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	244 000,00
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	353 000,00
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 251 000,00
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	500 000,00
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	247 000,00
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	976 000,00
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	517 000,00
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	USD	Splatné kým	OTC deriváty	260 000,00
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	661 157,02
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	255 017,71
Goldman Sachs Global Energy Equity	USD	Splatné kým	OTC deriváty	270 000,00
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 792 000,00
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	526 000,00
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	6 588 999,97
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	USD	Splatné kým	OTC deriváty	829 999,99
Goldman Sachs Global Health Care Equity	USD	Splatné kým	OTC deriváty	3 759 999,99
Goldman Sachs Global Health Care Equity	USD	Splatné komu	OTC deriváty	570 000,00
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	510 035,42
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	801 000,00
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	JPY	Splatné kým	OTC deriváty	270 330 000,00

Podfondy	Měna	Splatné kým / Splatné makléřům	Typ investice	Zůstatek peněžního kolaterálu
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	Splatné komu	OTC deriváty	710 000,00
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	Splatné kým	OTC deriváty	6 419 999,99
Goldman Sachs US Enhanced Equity	USD	Splatné kým	OTC deriváty	1 790 000,00
Goldman Sachs US Equity Income	USD	Splatné komu	OTC deriváty	330 000,00
Goldman Sachs US Equity Income	USD	Splatné kým	OTC deriváty	3 220 000,01
Goldman Sachs AAA ABS	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	1 521 000,00
Goldman Sachs AAA ABS	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 034 000,00
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	Splatné kým	OTC deriváty	610 000,00
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	Splatné kým	OTC deriváty	6 089 999,98
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	Splatné komu	OTC deriváty	800 000,00
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	Splatné kým	OTC deriváty	100 000,00
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	730 000,00
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	900 000,00
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	320 000,00
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	1 770 000,02
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	Splatné kým	OTC deriváty	820 000,01
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	Splatné kým	OTC deriváty	8 969 999,98
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	Splatné komu	OTC deriváty	770 000,00
Goldman Sachs Corporate Green Bond	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	600 000,00
Goldman Sachs Corporate Green Bond	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	320 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	540 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	860 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	16 540 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	3 190 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	2 820 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	1 050 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	3 560 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	86 850 000,01

Podfondy	Měna	Splatné kým / Splatné makléřům	Typ investice	Zůstatek peněžního kolaterálu
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	4 457 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	49 999,99
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	210 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	1 109 999,99
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	10 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	580 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	470 000,00
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	10 000,00
Goldman Sachs Euro Bond	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	340 000,00
Goldman Sachs Euro Bond	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	360 000,00
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 710 000,00
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	7 890 000,04
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	60 000,00
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	2 100 000,00
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	10 250 000,02
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 180 000,02
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 260 000,00
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 969 999,98
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	140 000,00
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	20 000,00
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 070 000,00
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	260 000,00
Goldman Sachs European ABS	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	350 000,00
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	290 000,00
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	Splatné komu	OTC deriváty	410 000,00
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	2 490 000,00
Goldman Sachs Global Convertible Bond	USD	Splatné komu	OTC deriváty	300 000,00
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	Splatné komu	OTC deriváty	1 250 000,00

Podfondy	Měna	Splatné kým / Splatné makléřům	Typ investice	Zůstatek peněžního kolaterálu
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	Splatné komu	OTC deriváty	2 050 000,00
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	Splatné kým	OTC deriváty	13 880 000,02
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	Splatné komu	OTC deriváty	10 000,00
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	Splatné komu	OTC deriváty	5 670 000,00
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	10 000,00
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	592 000,00
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	309 154,99
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	USD	Splatné kým	OTC deriváty	560 000,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	260 000,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	663 000,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	663 000,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	2 370 000,00
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	10 000,01
Goldman Sachs Green Bond	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	890 000,00
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	1 173 000,00
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	300 000,00
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	973 000,00
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	Splatné kým	OTC deriváty	1 769 999,97
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	Splatné komu	OTC deriváty	100 000,00
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	Splatné kým	OTC deriváty	1 410 000,01
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	247 000,00
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 010 000,00
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	20 000,00
Goldman Sachs US Dollar Credit	USD	Splatné kým	OTC deriváty	16 749 999,99
Goldman Sachs US High Yield	USD	Splatné komu	OTC deriváty	310 000,00
Goldman Sachs US High Yield	USD	Splatné kým	OTC deriváty	870 000,00

Podfondy	Měna	Splatné kým / Splatné makléřům	Typ investice	Zůstatek peněžního kolaterálu
Goldman Sachs USD Green Bond	USD	Splatné kým	OTC deriváty	480 000,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 159 999,99
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 959 999,99
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	308 000,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	308 000,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	1 280 000,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	60 000,00
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	270 000,00
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	1 180 000,00
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	19 905 000,02
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	2 948 000,00
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	2 740 000,01
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	930 000,00
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	600 000,00
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	Splatné kým	OTC deriváty	930 000,00
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	Splatné komu	OTC deriváty	6 960 000,00

11 Transakční náklady

V následující tabulce jsou uvedeny transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za rok končící 30. září 2023:

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady – bazické body (anualizováno)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	399 794,90	36,66
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	EUR	57,86	2,05
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1 472 773,16	14,80
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	EUR	357 104,80	36,59

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady – bazické body (anualizováno)
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	320 036,34	8,38
Goldman Sachs Europe Equity	EUR	318 503,63	18,47
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	270 387,91	15,13
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	EUR	87 727,86	17,07
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	EUR	306 438,38	6,54
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	EUR	8 964,14	4,24
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	237 091,19	13,75
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	EUR	31 636,65	11,82
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	EUR	2 052 936,39	25,80
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	USD	54 306,74	12,42
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	EUR	34 596,28	1,61
Goldman Sachs Global Energy Equity	USD	66 397,44	6,98
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	169 826,90	3,63
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	EUR	93 312,48	3,17
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	1 144 826,98	19,93
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	USD	103 759,16	5,65
Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity ⁽²⁾	EUR	154 640,81	5,49
Goldman Sachs Global Health Care Equity	USD	192 234,89	5,43
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	EUR	153 576,64	6,90
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	EUR	398 948,63	6,13
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	EUR	298 881,01	2,02
Goldman Sachs Greater China Equity	USD	593 477,45	36,76
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	JPY	21 774 866,00	12,14
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	92 643,08	0,93
Goldman Sachs US Behavioural Equity ⁽³⁾	USD	12 626,05	3,72
Goldman Sachs US Enhanced Equity	USD	91 595,51	2,69
Goldman Sachs US Equity Income	USD	166 992,48	4,22
NN (L) European Participation Equity ⁽⁴⁾	EUR	206,40	2,23
Goldman Sachs AAA ABS	EUR	–	–
Goldman Sachs Alternative Beta	USD	33 105,09	0,99
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	USD	–	–
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	4 052,45	0,15
Goldman Sachs Belgium Government Bond ⁽⁵⁾	EUR	74,27	0,05
Goldman Sachs Commodity Enhanced	USD	–	–
Goldman Sachs Corporate Green Bond	EUR	7 182,05	0,06

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady – bazické body (anualizováno)
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	USD	1 823,85	0,16
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	133 885,86	0,27
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	80 833,95	3,16
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	175,47	0,08
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	152,29	0,02
Goldman Sachs Euro Bond	EUR	25 695,53	0,36
Goldman Sachs Euro Covered Bond	EUR	65,05	0,05
Goldman Sachs Euro Credit	EUR	11 328,03	0,08
Goldman Sachs Euro Liquidity ⁽⁶⁾	EUR	–	–
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	EUR	5 160,79	0,22
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	EUR	1 837,48	0,10
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	EUR	8 147,32	0,07
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	EUR	2 287,75	0,07
Goldman Sachs Euromix Bond	EUR	2 985,04	0,10
Goldman Sachs European ABS	EUR	–	–
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	4 842,59	0,19
Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN) ⁽⁷⁾	EUR	12 074,24	2,75
Goldman Sachs Global Convertible Bond	USD	134,26	0,04
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	USD	–	–
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond ⁽⁶⁾	EUR	240,50	0,12
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	EUR	4 576,25	0,76
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	USD	2 586,26	0,36
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	3 587,51	0,35
Goldman Sachs Green Bond	EUR	11 418,07	0,06
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	EUR	13 336,16	0,18
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	USD	28 023,06	7,98
Goldman Sachs Protection	EUR	2 229,94	0,37
Goldman Sachs Social Bond	EUR	445,59	0,07
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	EUR	1 398,36	0,06
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	EUR	1 966,31	0,40

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady – bazické body (anualizováno)
Goldman Sachs US Dollar Credit	USD	136 503,63	0,46
Goldman Sachs US Factor Credit	USD	436,79	0,17
Goldman Sachs US High Yield	USD	716,27	0,04
Goldman Sachs USD Green Bond ⁽⁹⁾	USD	347,26	0,16
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	EUR	32,34	0,00
Goldman Sachs Global Flexible Multi–Asset	EUR	149 960,45	3,56
Goldman Sachs Global Flexible Multi–Asset Premium ⁽¹⁰⁾	EUR	9 269,50	5,02
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	0,80	0,00
NN (L) Multi Asset High Income ⁽¹¹⁾	EUR	23,08	0,05

⁽¹⁾ Podfond Goldman Sachs Emerging Europe Equity je v likvidaci.

⁽²⁾ Podfond Goldman Sachs Global Health & Well-being Equity prošel sloučením dne 21. června 2023.

⁽³⁾ Podfond Goldman Sachs US Behavioural Equity byl zlikvidován dne 7. března 2023.

⁽⁴⁾ Podfond NN (L) European Participation Equity byl zlikvidován dne 17. listopadu 2022.

⁽⁵⁾ Podfond Goldman Sachs Belgium Government Bond prošel sloučením dne 17. srpna 2023.

⁽⁶⁾ Podfond Goldman Sachs Euro Liquidity prošel sloučením dne 17. srpna 2023.

⁽⁷⁾ Podfond Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN) prošel sloučením dne 22. srpna 2023.

⁽⁸⁾ Podfond Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond zahájil činnost dne 22. března 2023.

⁽⁹⁾ Podfond Goldman Sachs USD Green Bond zahájil činnost dne 15. března 2023.

⁽¹⁰⁾ Podfond Goldman Sachs Global Flexible Multi–Asset Premium prošel sloučením dne 2. května 2023.

⁽¹¹⁾ Podfond NN (L) Multi Asset High Income byl zlikvidován dne 28. listopadu 2022.

12 Poplatky za dodatečné funkcionality

Správcovská společnost může být oprávněna získat jednotný poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií v maximální výši 0,04 %, který má být vyplácen z aktiv příslušné třídy akcií a který je založen na skutečných nákladech. Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií narůstá při každém výpočtu čisté hodnoty aktiv a je stanoven jako maximální hodnota v tom smyslu, že správcovská společnost může rozhodnout o snížení poplatku dodatečné funkcionality tříd akcií, pokud to úspory z rozsahu dovolí.

Poplatek za dodatečné funkcionality je platný pro všechny měnově zajištěné třídy akcií a duračně zajištěné třídy akcií. V případě tříd akcií Z a Zz mohou být tyto poplatky specifikovány ve zvláštní dohodě nebo dohodě o správě fondu, budou vybrány správcovskou společností přímo od akcionáře a nejsou účtovány přímo příslušné třídě akcií.

Během roku končícího 30. září 2023 se poplatek za dodatečné funkcionality vztahoval na podfondy Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income, Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity, Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income, Goldman Sachs Europe Equity, Goldman Sachs Europe Equity Income, Goldman Sachs Europe Real Estate Equity, Goldman Sachs Europe Sustainable Equity, Goldman Sachs Eurozone Equity, Goldman Sachs Eurozone Equity Income, Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity, Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity, Goldman Sachs Global Energy Equity, Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity, Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities, Goldman Sachs Global Equity Income, Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity, Goldman Sachs Global Health Care Equity, Goldman Sachs Global Social Impact Equity, Goldman Sachs Global Sustainable Equity, Goldman Sachs Greater China Equity, Goldman Sachs Japan Equity (Former NN), Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity, Goldman Sachs US Enhanced Equity, Goldman Sachs US Equity Income, Goldman Sachs AAA ABS, Goldman Sachs Alternative Beta, Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN), Goldman Sachs Asian

Debt (Hard Currency), Goldman Sachs Commodity Enhanced, Goldman Sachs Corporate Green Bond, Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN), Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency), Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond), Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency), Goldman Sachs Euro Credit, Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials), Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency), Goldman Sachs Global Bond Opportunities (Former NN), Goldman Sachs Global Convertible Bond, Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities, Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond, Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN), Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN), Goldman Sachs Green Bond, Goldman Sachs Green Bond Short Duration, Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities, Goldman Sachs Sovereign Green Bond, Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities, Goldman Sachs US Dollar Credit, Goldman Sachs US High Yield, Goldman Sachs USD Green Bond, Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN), Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset, Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Premium, Goldman Sachs Global High Yield (Former NN).

Ke dni 30. září 2023 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0,021 %.

13 Průběžné poplatky

Průběžné poplatky se počítají za posledních dvanáct měsíců. Průběžné poplatky jsou anualizovány, pokud se vztahují k období kratšímu než jeden rok.

Ke dni 30. září 2023 jsou průběžné poplatky následující:

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation I (EUR)	0,86
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation N (EUR)	1,05
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation O (USD)	0,85
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation P (EUR)	1,90
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation P (USD)	1,90
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Capitalisation X (USD)	2,40
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Distribution P (USD)	1,90
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Distribution R (USD)	1,15
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Distribution X (M) (USD)	2,40
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	2,42
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	Distribution Y (M) (USD)	3,40
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	Capitalisation I (EUR)	0,91
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	Capitalisation P (EUR)	1,90
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	Capitalisation R (EUR)	1,15
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	Capitalisation X (EUR)	2,40
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	Capitalisation X (USD)	2,39
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	Distribution P (EUR)	1,90
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	Distribution R (EUR)	1,14
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I (EUR)	0,26
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I (USD)	0,26
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,28
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation N (EUR)	0,35
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (EUR)	0,60

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (SGD)	0,60
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (USD)	0,60
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation R (USD)	0,35
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation X (HUF)	1,10
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation X (USD)	1,10
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,12
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation Y (USD)	2,09
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation Z (EUR)	0,16
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Distribution P (USD)	0,60
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Distribution R (USD)	0,35
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation I (EUR)	0,86
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation I (USD)	0,86
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,88
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,88
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation N (EUR)	1,04
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation N (USD)	1,05
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation P (EUR)	1,89
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation P (USD)	1,90
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation R (EUR)	1,15
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation X (EUR)	2,40
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation X (USD)	2,40
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,42
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation Y (USD)	3,40
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Distribution N (EUR)	1,05
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Distribution P (EUR)	1,90
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Distribution R (EUR)	1,15
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Distribution X (M) (USD)	2,40
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	Distribution Y (M) (USD)	3,40
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I (EUR)	0,19
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (EUR)	0,55
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation R (EUR)	0,30
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation X (EUR)	1,05
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	Distribution Z (EUR)	0,11

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation I (EUR)	0,69
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation N (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation O (EUR)	0,69
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation X (EUR)	2,10
Goldman Sachs Europe Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,12
Goldman Sachs Europe Equity	Distribution P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Europe Equity	Distribution R (EUR)	0,94
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,83
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation N (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	1,82
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation V (EUR)	1,71
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Europe Equity Income	Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	2,32
Goldman Sachs Europe Equity Income	Distribution N (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe Equity Income	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe Equity Income	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation I (EUR)	0,69
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation N (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation P (EUR)	1,59
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation X (EUR)	2,09
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,12
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Distribution I (EUR)	0,69
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Distribution P (EUR)	1,59
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	Distribution R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,83
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation N (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	1,82
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation Z (EUR)	0,09
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Distribution N (EUR)	0,95
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	Capitalisation N (EUR)	0,83
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	Capitalisation Z (EUR)	0,21
Goldman Sachs Eurozone Equity	Capitalisation I (EUR)	0,69
Goldman Sachs Eurozone Equity	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,71

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

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

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

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	1,07
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Distribution X (M) (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	2,32
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	1,82
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	1,07
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Distribution P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Distribution R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Health Care Equity	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	1,07
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation I (EUR)	0,69
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation I (GBP)	0,69
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation I (USD)	0,69
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation M (EUR)	1,30
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation P (GBP)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation P (SGD)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation P (USD)	1,60
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation R (USD)	0,94
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation X (EUR)	2,10
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Capitalization Z (EUR)	0,21
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Distribution P (EUR)	1,59
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	Distribution R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	1,06
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation X (HUF)	2,30
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,32
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution N (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution O (EUR)	0,65
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution P (USD)	1,80

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	1,07
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation M (EUR)	1,29
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation N (EUR)	0,72
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation O (EUR)	0,71
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation V (EUR)	1,71
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation X (EUR)	2,30
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,32
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalization M (USD)	1,71
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Capitalization Z (EUR)	0,21
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Distribution R (EUR)	1,05
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	Distribution T (EUR)	0,70
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation I (EUR)	0,86
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation I (USD)	0,86
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation N (EUR)	1,05
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation O (USD)	0,85
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation P (EUR)	1,90
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation P (USD)	1,90
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation R (USD)	1,15
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation X (HUF)	2,40
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation X (USD)	2,40
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,42
Goldman Sachs Greater China Equity	Capitalisation Y (USD)	3,40
Goldman Sachs Greater China Equity	Distribution N (USD)	1,05
Goldman Sachs Greater China Equity	Distribution P (USD)	1,90
Goldman Sachs Greater China Equity	Distribution R (USD)	1,15
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation I (JPY)	0,81
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,83
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation P (EUR)	1,60
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation P (JPY)	1,60
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation R (EUR)	0,95
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation R (JPY)	0,95
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation V (EUR)	1,51
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation X (JPY)	2,10
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation X (USD)	2,10
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,12

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	2,12
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	3,12
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Capitalisation Z (EUR)	0,09
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Distribution P (JPY)	1,60
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Distribution R (JPY)	0,95
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I (USD)	0,19
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,21
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P (USD)	0,55
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation Q (EUR)	0,14
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation R (USD)	0,29
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,07
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation Z (EUR)	0,11
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	Distribution Z (EUR)	0,11
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation I (EUR)	0,69
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation I (USD)	0,69
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,71
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,71
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation P (EUR)	1,60
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation P (USD)	1,60
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation R (USD)	0,95
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation V (EUR)	1,51
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation X (USD)	2,10
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	2,12
Goldman Sachs US Enhanced Equity	Distribution P (USD)	1,60
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation I (EUR)	0,81
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,83
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation N (EUR)	0,45
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation P (EUR)	1,80
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation P (USD)	1,80
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation R (USD)	1,05
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation X (USD)	2,30
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	2,32
Goldman Sachs US Equity Income	Capitalisation Y (USD)	3,30
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution N (EUR)	0,45
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution N (USD)	0,45
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution P (EUR)	1,80
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution P (USD)	1,80
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution R (USD)	1,05
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution X (M) (USD)	2,30

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	2,32
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	2,32
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	2,32
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution Y (M) (USD)	3,30
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	3,32
Goldman Sachs US Equity Income	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	3,32
Goldman Sachs AAA ABS	Capitalisation I (EUR)	0,25
Goldman Sachs AAA ABS	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,27
Goldman Sachs AAA ABS	Capitalisation X (EUR)	0,80
Goldman Sachs AAA ABS	Capitalisation Z (EUR)	0,06
Goldman Sachs AAA ABS	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation I (USD)	0,71
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	0,73
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,73
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,73
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,73
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation P (EUR)	1,35
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation P (USD)	1,35
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,37
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation X (EUR)	1,65
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation X (USD)	1,65
Goldman Sachs Alternative Beta	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	0,01
Goldman Sachs Alternative Beta	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	0,73
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Capitalisation P (USD)	1,29
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Distribution I (M) (USD)	0,88
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Distribution P (M) (USD)	1,30
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	1,32
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	1,32
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Distribution U (M) (USD)	0,55
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation P (USD)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	1,31
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation R (USD)	0,89
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	0,92
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation U (USD)	0,55
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	0,57
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	0,57
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation Y (USD)	2,79
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Capitalization P (EUR)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution I (Q) (USD)	0,88
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	0,90

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution N Hedged (i) (EUR)	0,82
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution O (USD)	0,60
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution P (EUR)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution P (M) (USD)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution P (USD)	1,30
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution P Hedged (i) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution R (USD)	0,90
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution U (Q) (USD)	0,55
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) (USD)	1,80
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,82
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	1,82
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) (USD)	2,79
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,81
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	2,81
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation I (USD)	0,71
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,73
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,73
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,73
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	0,67
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,37
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation X (USD)	1,65
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	1,67
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	0,23
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	0,01
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,35
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,35
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	0,62
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation Q (EUR)	0,20
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	0,42
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalization I Hedged (i) (CHF)	0,35
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalization P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Capitalization Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Distribution I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Distribution Q (EUR)	0,20
Goldman Sachs Corporate Green Bond	Distribution R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,92
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Capitalisation P (USD)	1,50
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Capitalisation X (USD)	1,80

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Capitalisation Z (USD)	0,16
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I (USD)	0,89
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation N (USD)	0,92
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,93
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	0,69
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P (USD)	1,51
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	1,53
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	1,53
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,53
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation R (USD)	1,03
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X (HUF)	1,79
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Y (USD)	2,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	2,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Z Hedged (EUR)	0,20
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	0,03
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I (M) (USD)	0,89
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I Hedged (i) (EUR)	0,91
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution N (Q) (USD)	0,91

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution N Hedged (i) (EUR)	0,93
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution O (Q) (USD)	0,67
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution O Hedged (i) (EUR)	0,68
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution P (Q) (USD)	1,51
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution P Hedged (i) (EUR)	1,53
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) (USD)	1,81
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,83
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	1,83
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	1,83
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (USD)	1,81
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) (USD)	2,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	2,83
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	0,14
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,90
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	0,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation P (USD)	1,30
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	0,01
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	Distribution P (USD)	1,30
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation I (USD)	0,87
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation N (USD)	0,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	0,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation P (USD)	1,30

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	1,32
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation R (USD)	1,02
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	0,01
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Distribution N (USD)	0,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Distribution P (USD)	1,30
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Distribution R (USD)	1,02
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Distribution X (M) (USD)	1,80
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	0,11
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Capitalisation I (USD)	0,66
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,27
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Capitalisation Z (USD)	0,16
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation N (EUR)	0,55
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation O (EUR)	0,40
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation V (EUR)	0,78
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Bond	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Euro Bond	Distribution O (EUR)	0,40
Goldman Sachs Euro Bond	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Bond	Distribution R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Covered Bond	Capitalisation I (EUR)	0,37
Goldman Sachs Euro Covered Bond	Capitalisation Z (EUR)	0,08
Goldman Sachs Euro Covered Bond	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Euro Covered Bond	Distribution N (EUR)	0,44
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation P (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation Q (EUR)	0,38
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation V (EUR)	0,88
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation X (EUR)	1,20
Goldman Sachs Euro Credit	Capitalisation Z (EUR)	0,13

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Euro Credit	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	0,15
Goldman Sachs Euro Credit	Distribution I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Credit	Distribution P (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation N (EUR)	0,39
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation N (EUR)	0,50
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation P (EUR)	0,80
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation R (EUR)	0,55
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation X (EUR)	0,90
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Distribution N (EUR)	0,50
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Distribution P (EUR)	0,80
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	Distribution R (EUR)	0,55
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation N (EUR)	0,43
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation T (EUR)	0,32
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Capitalization R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Distribution R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	Distribution R Hedged (i) (GBP)	0,58
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation N (EUR)	0,43
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation O (EUR)	0,40
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation P (EUR)	0,84
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Distribution I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	Distribution R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalisation N (EUR)	0,45
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalisation R (EUR)	0,56

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Euromix Bond	Capitalization Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Euromix Bond	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Euromix Bond	Distribution R (EUR)	0,56
Goldman Sachs European ABS	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs European ABS	Capitalisation N (EUR)	0,34
Goldman Sachs European ABS	Capitalisation Q (EUR)	0,28
Goldman Sachs European ABS	Capitalisation Z (EUR)	0,06
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,92
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P (USD)	1,50
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,52
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X (USD)	1,78
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution P (USD)	1,50
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) (USD)	1,80
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,82
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	1,82
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution X Hedged (i) (EUR)	1,82
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) (USD)	2,80
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,82
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	2,82
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation I (USD)	0,66
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,67
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,68
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation P (USD)	1,10
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,12
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	0,82
Goldman Sachs Global Convertible Bond	Capitalisation Z (USD)	0,16
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation I (USD)	0,89
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	0,91
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,91
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,91
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation P (USD)	1,50
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,52
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	0,91
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	0,92
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation X (USD)	1,80

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	0,19
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	0,02
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Distribution I (Q) (USD)	0,89
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	0,91
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Distribution N Hedged (i) (EUR)	0,82
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Distribution P Hedged (i) (EUR)	1,52
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	Distribution R Hedged (i) (EUR)	0,93
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	Capitalisation I (EUR)	0,40
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	Capitalisation P (EUR)	0,67
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	Capitalisation R (EUR)	0,47
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	Capitalization Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	0,51
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	0,56
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	0,58
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	0,58
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	0,97
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	0,58
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation I (USD)	0,49
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,51
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,51
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation P (USD)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation R (USD)	0,56
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation X (USD)	0,95

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	0,97
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Distribution P (EUR)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Distribution P (Q) (USD)	0,85
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Distribution P Hedged (i) (EUR)	0,87
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	Distribution R (EUR)	0,56
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation I (EUR)	0,75
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,78
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,78
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation N (EUR)	0,75
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation P (EUR)	1,20
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	2,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation Z (EUR)	0,16
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution N (EUR)	0,74
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution P (EUR)	1,20
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	1,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	2,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	2,52
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation I (EUR)	0,33

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	0,35
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,35
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,35
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation N (EUR)	0,40
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	0,62
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	0,62
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation T (EUR)	0,27
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Green Bond	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization I Hedged (i) (SEK)	0,35
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization P Hedged (i) (NOK)	0,60
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization R Hedged (i) (DKK)	0,42
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization R Hedged (i) (GBP)	0,42
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization R Hedged (i) (NOK)	0,40
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization R Hedged (i) (SEK)	0,40
Goldman Sachs Green Bond	Capitalization R Hedged (i) (USD)	0,42
Goldman Sachs Green Bond	Distribution I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Green Bond	Distribution P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Green Bond	Distribution Q (EUR)	0,20
Goldman Sachs Green Bond	Distribution R (EUR)	0,38
Goldman Sachs Green Bond	Distribution R Hedged (i) (USD)	0,42
Goldman Sachs Green Bond	Distribution Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	0,35
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,35
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation P Hedged (i) (NOK)	0,62
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	0,62
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation R Hedged (i) (USD)	0,42
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Distribution I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	Distribution I Hedged (i) (USD)	0,35
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation I (USD)	0,81
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,83
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,83
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation P (USD)	1,55
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	1,57
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	0,23
Goldman Sachs Protection	Capitalisation I (EUR)	0,54
Goldman Sachs Protection	Capitalisation N (EUR)	0,62
Goldman Sachs Protection	Capitalisation P (EUR)	0,98
Goldman Sachs Social Bond	Capitalisation I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Social Bond	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,35
Goldman Sachs Social Bond	Capitalisation P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Social Bond	Capitalisation R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Social Bond	Capitalisation Z (EUR)	0,13

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	0,35
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation Q (EUR)	0,20
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Capitalisation X (EUR)	0,95
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Distribution I (EUR)	0,33
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Distribution P (EUR)	0,60
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Distribution R (EUR)	0,40
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	Distribution R Hedged (i) (GBP)	0,42
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation I (EUR)	0,43
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,45
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,45
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation P (EUR)	0,65
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation X (EUR)	0,94
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Capitalisation Z (EUR)	0,13
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Distribution D (Q) (EUR)	0,65
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	Distribution N (Q) (EUR)	0,45
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation I (EUR)	0,49
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation I (USD)	0,49
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,51
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	0,57
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation P (EUR)	0,95
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation P (USD)	0,95
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	0,97
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation R (USD)	0,56
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	0,56
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	0,58
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	0,58
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	0,58
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation X (USD)	1,20
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation Y (USD)	2,20
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation Z (USD)	0,13
Goldman Sachs US Dollar Credit	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	0,15
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution I (Q) (EUR)	0,49
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution I (Q) (USD)	0,49
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution P (EUR)	0,95
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution P (M) (USD)	0,95
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution P (USD)	0,95
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution R (USD)	0,56
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution X (M) (USD)	1,20
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,22
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	1,22
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution Y (M) (USD)	2,20
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,22
Goldman Sachs US Dollar Credit	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	2,22
Goldman Sachs US Factor Credit	Capitalisation I (USD)	0,49
Goldman Sachs US Factor Credit	Capitalisation N (EUR)	0,56
Goldman Sachs US Factor Credit	Capitalisation P (USD)	0,85

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs US Factor Credit	Capitalisation X (USD)	0,95
Goldman Sachs US Factor Credit	Distribution P (USD)	0,85
Goldman Sachs US High Yield	Capitalisation I (USD)	0,88
Goldman Sachs US High Yield	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	0,90
Goldman Sachs US High Yield	Capitalisation P (USD)	1,30
Goldman Sachs US High Yield	Capitalisation Z (USD)	0,16
Goldman Sachs US High Yield	Capitalisation Zz (USD)	0,01
Goldman Sachs USD Green Bond	Capitalisation P (USD)	0,60
Goldman Sachs USD Green Bond	Capitalization R (USD)	0,40
Goldman Sachs USD Green Bond	Capitalization Z Hedged (i) (EUR)	0,15
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation I (EUR)	0,88
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation N (EUR)	0,80
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation P (EUR)	1,30
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	1,32
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	1,31
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation X (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation Z (EUR)	0,16
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Distribution P (EUR)	1,29
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Distribution R (EUR)	0,90
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Distribution X (EUR)	1,80
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	0,18
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I (EUR)	0,67
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	0,69
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	0,69
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	0,69
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	0,69
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation N (EUR)	0,75
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation O (EUR)	0,55
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation P (EUR)	1,25
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	1,27
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	1,28
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation X (EUR)	1,75
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation X Hedged (i) (RON)	1,77
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	1,78
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Capitalisation Zz (EUR)	0,01
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	0,68
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution P (EUR)	1,25
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution R (EUR)	0,75
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution X (EUR)	1,75
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	1,77
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	1,77
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	2,77
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	2,77
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation I (USD)	0,89

Podfondy	Třídy akcií	Průběžné poplatky (%)
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	0,92
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	0,93
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation X (HUF)	1,80
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation X (USD)	1,80
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	1,83
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation Zz (EUR)	0,02
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	0,03
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	0,90
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	0,83
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	1,32
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	0,92
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution X (M) (USD)	1,81
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	1,82
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	1,83
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	1,83
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	1,83
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Y (M) (USD)	2,80
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	2,83
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	2,83
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	2,83
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	0,11
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	0,03

⁽¹⁾ Podfond Goldman Sachs Emerging Europe Equity je v likvidaci a průběžný poplatek se počítá k 28. únoru 2022.

Průběžné poplatky se vypočítají podle tohoto vzorce: součet provozních nákladů za 12 měsíců^(a)/průměrná relativní čistá aktiva^(b).

^(a) Provozní náklady jsou poplatky za správu, fixní servisní poplatky, tax d'abonnement, náklady na právní služby, poplatky za dodatečné funkcionality, náklady na distribuci, náklady na správu fondu, náklady na úschovu a ostatní náklady.

^(b) Relativní čistá aktiva = celková čistá aktiva za předchozí den + aktiva v oblasti akciového kapitálu.

14 Ukazatel obrátkovosti portfolia pro singapurský trh

Obrátkovost portfolia je ukazatel relevance dodatečných nákladů, které fond vynaloží na nákup a prodej investic podle své investiční strategie.

Vzorec „Obrat“ pro Singapur stanovený singapurskými orgány:

$$\text{Obrat} = \text{Min}(\text{nákupy}; \text{prodeje}) / \text{průměrná čistá aktiva} * 100$$

Poznámky:

–Deriváty a vklady nejsou zahrnuty.

–Obrat není anualizován.

Ukazatel obrátkovosti portfolia je vyjádřen v procentech. Do výpočtu ukazatele obrátkovosti portfolia nejsou zahrnuty transakce zadané Goldman Sachs Funds VI, které souvisejí s řízením hotovostních prostředků.

Ke dni 30. září 2023 je ukazatel obrátkovosti portfolia:

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

Podfondy	Ukazatel obrátkovosti portfolia (%)
Goldman Sachs Euromix Bond	28,54
Goldman Sachs European ABS	19,47
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	23,14
Goldman Sachs Global Convertible Bond	42,77
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	58,83
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	32,31
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	13,63
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	71,37
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	41,56
Goldman Sachs Green Bond	18,32
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	60,01
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	0,00
Goldman Sachs Protection	0,08
Goldman Sachs Social Bond	17,95
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	17,84
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	41,24
Goldman Sachs US Dollar Credit	207,49
Goldman Sachs US Factor Credit	19,22
Goldman Sachs US High Yield	37,61
Goldman Sachs USD Green Bond	25,15
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	39,09
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	65,23
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	31,77

⁽¹⁾ Podfond Goldman Sachs Emerging Europe Equity je v likvidaci a obrat portfolia se počítá k 28. únoru 2022.

15 Půjčování cenných papírů

Na základě smluvní dohody ze dne 26. června 2012 ve znění pozdějších změn jmenoval fond společnost Goldman Sachs International Bank svým zástupcem pro půjčování cenných papírů.

Od 1. ledna 2015 jsou veškeré výnosy z programu půjčování cenných papírů připisovány zúčastněným podfondům. Struktura poplatků za půjčky cenných papírů vychází z generovaných výnosů a příjmů poskytovaných protistranami, které si cenné papíry půjčují. Společnost Goldman Sachs Asset Management B.V. ani externí zástupci pro půjčky cenných papírů v této souvislosti neúčtují žádný poplatek za správu.

Ke dni 30. září 2023 se podfondy fondu účastnily transakcí půjček cenných papírů uvedených níže.

Hodnota zapůjčených cenných papírů a tržní hodnota obdrženého kolaterálu pro podfondy je uvedena v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Tržní hodnota zapůjčených cenných papírů	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu*	Výnosy z půjček cenných papírů
Goldman Sachs Greater China Equity	USD	1 748 631,10	1 934 332,71	13 064,92
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	USD	5 170 840,87	5 739 409,25	103 004,74
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	USD	18 526 007,82	21 002 277,22	67 947,24
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	USD	4 812 295,85	5 292 353,19	6 250,50

Podfondy	Měna	Tržní hodnota zapůjčených cenných papírů	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu*	Výnosy z půjček cenných papírů
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	173 215 240,77	197 838 850,91	394 707,61
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	27 066 608,16	31 784 446,45	91 630,52
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	EUR	346 674,75	430 104,44	22 813,86
Goldman Sachs US High Yield	USD	4 315 462,02	5 115 541,35	130 509,85
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	EUR	3 410 669,81	4 051 876,25	45 651,64
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	EUR	77 950 342,01	87 756 081,46	1 526 987,38

* Jako kolaterál jsou používány vysoce kvalitní státní dluhopisy.

Ke dni 30. září 2023 byli autorizováni tyto vypůjčitelé: ABN AMRO Bank N.V., Banco Santander SA, The Bank of Nova Scotia, Barclays Capital Securities Ltd, BNP Paribas Arbitrage S.N.C., BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd. (Irsko), BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Inc., Citigroup Global Markets Ltd, Credit Agricole Corporate And Investment Bank, Credit Suisse AG (pobočka Dublin), Credit Suisse International, Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis, Nomura International Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB., Societe Generale S.A., UBS AG, Unicredit Bank AG a Zurcher Kantonalbank.

Níže uvedené podfondy měly po celé období příjmy z půjček cenných papírů, ale nemají půjčky k 30. září 2023:

Podfondy	Měna	Výnosy z půjček cenných papírů
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	USD	5 448,39
Goldman Sachs Europe Equity	EUR	26 821,28
Goldman Sachs Europe Equity Income	EUR	31 625,05
Goldman Sachs Eurozone Equity	EUR	5 757,18
Goldman Sachs Global Equity Income	EUR	132 366,25

Výnosy z půjček cenných papírů jsou zahrnuty v položce „Ostatní výnosy“.

16 Události po účetní závěrce

Dne 27. listopadu 2023 podfond Goldman Sachs Eurozone Equity Income vstřelal Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income.

Dne 6. prosince 2023 podfond Goldman Sachs Global Social Impact Equity vstřelal Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity, Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity, Goldman Sachs Global Health Care Equity.

Dne 8. prosince 2023 podfond Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) vstřelal Goldman Sachs Europe Real Estate Equity.

Dne 8. prosince 2023 podfond Goldman Sachs USD Green Bond vstřelal Goldman Sachs US Factor Credit.

Dne 15. března 2024 bude zlikvidován podfond Goldman Sachs Global Convertible Bond.

Dne 15. března 2024 bude zlikvidován podfond Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities.

17 Schválení účetní závěrky

Představenstvo schválilo účetní závěrku dne 22. prosince 2023.

GOLDMAN SACHS ASIA EQUITY GROWTH & INCOME

PŘEHLED INVESTIC

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% z ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 96,66 %				
Kajmanské ostrovy				
280 000	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3 068 293,97	2,93
785 000	China Resources Land Ltd.	HKD	3 126 165,11	2,99
1 365 000	HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1 424 559,37	1,36
135 000	JD.com, Inc.	HKD	1 976 884,83	1,89
240 000	Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	871 389,58	0,83
200 000	Kuaishou Technology	HKD	1 608 822,64	1,54
890 000	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	1 600 151,44	1,53
13 000	PDD Holdings, Inc. ADR ^(a)	USD	1 274 910,00	1,22
155 000	Tencent Holdings Ltd.	HKD	6 061 277,21	5,79
47 000	Trip.com Group Ltd. ADR ^(a)	USD	1 643 590,00	1,57
1 127 000	Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	792 068,96	0,76
3 980 000	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	2 599 933,47	2,48
			26 048 046,58	24,89
Čína				
205 000	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	545 827,80	0,52
4 330 000	China Construction Bank Corp.	HKD	2 444 020,00	2,34
363 400	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	CNH	989 794,51	0,95
985 000	GF Securities Co. Ltd.	HKD	1 322 681,87	1,26
6 250 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	HKD	3 008 489,37	2,87
62 200	Midea Group Co. Ltd.	CNH	476 045,06	0,45
130 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	HKD	742 765,16	0,71
108 200	Zhongji Innolight Co. Ltd.	CNH	1 732 329,92	1,66
			11 261 953,69	10,76
Hongkong				
435 000	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	1 146 406,69	1,10
30 000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 121 106,68	1,07
105 000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1 123 329,33	1,07
			3 390 842,70	3,24
Indie				
15 000	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	929 691,62	0,89
100 000	Axis Bank Ltd.	INR	1 249 830,32	1,19
135 080	HDFC Bank Ltd.	INR	2 485 655,42	2,38
140 000	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	2 626 149,76	2,51
200 000	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	2 793 332,74	2,67
			10 084 659,86	9,64
Indonésie				
2 025 000	Astra International Tbk PT	IDR	816 978,02	0,78
9 670 000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	3 774 526,49	3,61
1 480 000	United Tractors Tbk PT	IDR	2 709 789,21	2,59
			7 301 293,72	6,98
Malajsie				
1 980 000	CIMB Group Holdings Bhd	MYR	2 290 401,50	2,19
680 000	Malayan Banking Bhd	MYR	1 273 316,13	1,21
			3 563 717,63	3,40
Singapur				
85 000	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2 097 802,06	2,00
Jižní Korea				
1 500	LG Chem Ltd.	KRW	555 220,07	0,53
1 500	LG Energy Solution Ltd.	KRW	532 232,07	0,51
3 000	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	547 885,87	0,52

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIA EQUITY GROWTH & INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% z ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 96,66 % (pokračování)				
Jižní Korea (pokr.)				
32 000	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1 630 140,15	1,56
175 000	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	4 635 952,50	4,43
28 000	SK Hynix, Inc.	KRW	2 404 205,87	2,30
			10 305 636,53	9,85
Tchaj-wan				
55 000	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	589 676,52	0,56
200 000	Elite Material Co. Ltd.	TWD	2 698 635,94	2,58
325 000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	2 891 078,76	2,76
15 000	Global Unichip Corp.	TWD	653 215,37	0,63
150 000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	357 208,18	0,34
235 000	Lite-On Technology Corp.	TWD	892 846,10	0,85
45 519	Lotes Co. Ltd.	TWD	1 178 102,05	1,13
120 000	MediaTek, Inc.	TWD	2 770 120,06	2,65
150 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1 988 814,85	1,90
507 000	Quanta Computer, Inc.	TWD	3 817 815,26	3,65
420 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6 920 524,64	6,61
50 000	Wiwynn Corp.	TWD	2 343 033,12	2,24
			27 101 070,85	25,90
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			101 155 023,62	96,66
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			101 155 023,62	96,66
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			101 155 023,62	96,66

Forwardové měnové kontrakty: – (0,01 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% z ČHA
AUD	723 948	KRW	619 124 736	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	7 164,05	0,00
AUD	1 849 569	TWD	38 258 245	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	4 007,95	0,00
AUD	518 448	IDR	5 159 813 688	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	1 541,51	0,00
AUD	177 501	HKD	888 300	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 166,77	0,00
AUD	135 629	SGD	118 916	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	401,59	0,00
CNY	163 793	AUD	34 804	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	368,56	0,00
AUD	43 204	USD	27 592	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	307,73	0,00
USD	184 732	AUD	285 679	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	251,72	0,00
AUD	47 703	USD	30 559	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	245,76	0,00
AUD	38 131	USD	24 386	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	237,74	0,00
AUD	238 570	MYR	720 315	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	154,17	0,00
AUD	28 706	USD	18 407	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	130,75	0,00
CNY	62 168	AUD	13 265	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	104,15	0,00
AUD	4 440	EUR	2 647	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	62,59	0,00
USD	48 719	AUD	75 387	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	37,02	0,00
AUD	1 962	EUR	1 174	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	23,26	0,00
AUD	2 473	EUR	1 490	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,76	0,00
HKD	748 936	AUD	148 109	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13,93	0,00
AUD	19 879	USD	12 828	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,84	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						16 246,85	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIA EQUITY GROWTH & INCOME

Forwardové měnové kontrakty – (0,01 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% z ČHA
USD	10 777	AUD	16 689	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,45)	(0,00)
EUR	1 457	AUD	2 411	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,12)	(0,00)
AUD	33 199	INR	1 783 240	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(17,63)	(0,00)
INR	1 853 527	AUD	34 573	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(23,70)	(0,00)
AUD	12 226	MYR	37 064	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(24,37)	(0,00)
SGD	6 155	AUD	7 052	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(41,45)	(0,00)
AUD	267 088	USD	172 537	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(61,19)	(0,00)
EUR	2 882	AUD	4 835	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(69,33)	(0,00)
INR	2 088 203	AUD	39 051	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(91,86)	(0,00)
AUD	14 128	CNY	66 402	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(137,44)	(0,00)
AUD	110 384	USD	71 440	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(157,53)	(0,00)
MYR	40 621	AUD	13 700	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(167,62)	(0,00)
HKD	815 989	AUD	161 907	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(332,40)	(0,00)
IDR	337 690 432	AUD	34 358	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(377,09)	(0,00)
IDR	354 607 334	AUD	36 071	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(390,59)	(0,00)
USD	37 476	AUD	58 717	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(441,25)	(0,00)
TWD	1 738 590	AUD	84 582	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(525,02)	(0,00)
KRW	36 077 024	AUD	42 429	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(574,64)	(0,00)
USD	58 833	AUD	92 028	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(595,14)	(0,00)
TWD	1 905 282	AUD	92 838	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(670,20)	(0,00)
USD	66 553	AUD	104 178	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(721,11)	(0,00)
HKD	704 281	AUD	141 020	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 112,09)	(0,00)
AUD	681 153	INR	36 750 790	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(2 336,07)	(0,00)
AUD	481 123	USD	313 329	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 637,56)	(0,00)
AUD	230 353	CNY	1 085 723	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 666,97)	(0,00)
AUD	2 424 781	HKD	12 362 901	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13 203,60)	(0,01)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(27 390,42)	(0,01)

Opce – (0,24 %)

Držba	Popis cenného papíru	Datum splatnosti	Realizační cena	Protistrana	Nerealizovaný zisk/(ztráta) USD	Tržní hodnota USD	% z ČHA	
Vypsání opce KRW								
(46 379 309,00)	Call Korea Stock Exchange KOSPI 200 Index	12. října 2023	342,54	BNP Paribas SA	104 659,89	(2 710,96)	0,00	
(39 703 394,00)	Call Korea Stock Exchange KOSPI 200 Index	30. října 2023	329,00	BNP Paribas SA	(8 763,03)	(134 610,42)	(0,13)	
						95 896,86	(137 321,38)	(0,13)
TWD								
(18 561,00)	Call Taiwan Stock Exchange Weighted Index	12. října 2023	16 909,21	Bofa Securities Europe SA	107 025,41	(7 384,23)	(0,01)	
(15 662,00)	Call Taiwan Stock Exchange Weighted Index	30. října 2023	16 409,26	BNP Paribas SA	(8 912,04)	(109 435,42)	(0,10)	
						98 113,37	(116 819,65)	(0,11)
Vypsání opce CELKEM						(254 141,03)	(0,24)	
OPCE CELKEM						(254 141,03)	(0,24)	
						Tržní hodnota USD	% z ČHA	
INVESTICE						100 889 739,02	96,41	

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIA EQUITY GROWTH & INCOME

	Tržní hodnota USD	% z ČHA
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	3 756 162,64	3,59
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	104 645 901,66	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Finance	31,95
Technologie	26,03
Komunikace	16,30
Spotřebitelské necyklické	6,80
Spotřebitelské cyklické	6,76
Průmysl	5,70
Základní materiály	3,12
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	96,66

^(a) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING EUROPE EQUITY

Držba	Cenný papír Popis	Měna	Tržní hodnota v EUR ČHA	
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 0,00 %				
Turecko				
	1 Enka Insaat ve Sanayi AS	TRY	1,20	0,00
	1 Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	1,53	0,00
			2,73	0,00
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			2,73	0,00
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIŘY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIŘŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			2,73	0,00
Jiné převoditelné cenné papíry				
Kmenové akcie – 0,19 %				
Nizozemsko				
	45 000 X5 Retail Group NV GDR ^{(a),(b)}	USD	4,25	0,00
	2 100 X5 Retail Group NV GDR ^{(a),(b)}	RUB	0,00	0,00
	27 000 Yandex NV ^(b)	USD	2,55	0,00
			6,80	0,00
Rusko				
	750 000 Aeroflot PJSC ^(b)	RUB	0,73	0,00
	790 532 Gazprom PJSC ^(b)	RUB	0,76	0,00
	21 050 LUKOIL PJSC ^(b)	RUB	0,02	0,00
	8 000 Magnit PJSC ^(b)	RUB	0,01	0,00
	89 000 Novatek PJSC	USD	8,41	0,00
	603 000 Sberbank of Russia PJSC ^(b)	RUB	0,58	0,00
	400 000 Sberbank of Russia PJSC ^(b)	RUB	0,39	0,00
	183 000 Tatneft PJSC ^(b)	RUB	0,18	0,00
	183 000 Tatneft PJSC ^(b)	RUB	0,18	0,00
	550 000 000 VTB Bank PJSC ^(b)	RUB	532,25	0,19
			543,51	0,19
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			550,31	0,19
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIŘY CELKEM			550,31	0,19
			Tržní hodnota v	%
			EUR	ČHA
INVESTICE			553,04	0,19
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA			285 465,03	99,81
ČISTÁ AKTIVA CELKEM			286 018,07	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023		% ČHA
Kmenové akcie		
Finance		0,19
Spotřebitelské necyklické		0,00
Průmysl		0,00
Základní materiály		0,00
Energetika		0,00
Spotřebitelské cyklické		0,00
Komunikace		0,00
KMENOVÉ AKCIE CELKEM		0,19

(a) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

(b) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 0,00 %						
Indie						
397 213	Britannia Industries Ltd.	INR	5,500 %	3. června 2024	1 365,10	0,00
DLUHOPISY CELKEM					1 365,10	0,00
Držba	Popis cenného papíru	Měna			Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Kmenové akcie – 99,54 %						
Bermudy						
3 514 000	Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD			2 189 154,90	0,17
5 706 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD			1 246 129,90	0,10
3 808 000	China Ruyi Holdings Ltd.	HKD			989 124,58	0,08
1 652 000	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD			1 082 691,17	0,09
12 900	Credicorp Ltd.	USD			1 650 813,00	0,13
					7 157 913,55	0,57
Brazílie						
187 700	Atacadao S.A.	BRL			333 758,89	0,03
1 759 738	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao	BRL			4 320 942,22	0,35
965 800	Banco Bradesco S.A.	BRL			2 442 865,02	0,20
531 300	Banco Bradesco S.A.	BRL			1 517 939,34	0,12
436 200	Banco BTG Pactual S.A.	BRL			2 707 730,76	0,22
229 400	Banco do Brasil S.A.	BRL			2 162 369,54	0,17
298 400	Banco Santander Brasil S.A.	BRL			1 553 048,83	0,12
222 700	BB Seguridade Participacoes S.A.	BRL			1 388 649,20	0,11
600 200	CCR S.A.	BRL			1 545 708,06	0,12
360 200	Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL			4 392 033,49	0,35
1 149 459	Gerdau S.A.	BRL			5 541 525,95	0,44
1 359 300	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	BRL			1 276 414,53	0,10
247 300	Hypera S.A.	BRL			1 835 035,96	0,15
1 222 614	Itau Unibanco Holding S.A.	BRL			6 646 552,97	0,53
919 130	Itausa S.A.	BRL			1 661 896,93	0,13
424 479	Klabin S.A.	BRL			2 019 268,96	0,16
293 793	Localiza Rent a Car S.A.	BRL			3 437 328,79	0,28
291 450	Lojas Renner S.A.	BRL			780 274,51	0,06
367 600	Magazine Luiza S.A.	BRL			155 700,47	0,01
376 700	Natura & Co. Holding S.A.	BRL			1 095 810,76	0,09
404 680	Raia Drogasil S.A.	BRL			2 233 129,86	0,18
457 600	Rumo S.A.	BRL			2 086 316,63	0,17
316 000	Suzano S.A.	BRL			3 426 931,99	0,27
253 800	Telefonica Brasil S.A.	BRL			2 189 539,68	0,18
430 500	TOTVS S.A.	BRL			2 322 284,82	0,19
799 700	WEG S.A.	BRL			5 794 997,00	0,46
					64 868 055,16	5,19
Kajmanské ostrovy						
1 064 000	3SBio, Inc.	HKD			892 887,13	0,07
47 000	Airtac International Group	TWD			1 435 995,13	0,12
3 436 115	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD			37 653 610,53	3,01
352 000	ANTA Sports Products Ltd.	HKD			3 955 815,45	0,32
202 600	BeiGene Ltd.	HKD			2 768 470,25	0,22
180 600	Bilibili, Inc.	HKD			2 512 136,10	0,20

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)				
Kajmanské ostrovy (pokračování)				
1 340 000	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	577 693,58	0,05
329 593	Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	1 862 352,56	0,15
438 000	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	374 159,94	0,03
2 175 000	China Feihe Ltd.	HKD	1 280 031,73	0,10
849 000	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	1 289 960,31	0,10
307 796	China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	168 915,96	0,01
1 173 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	3 929 116,93	0,31
595 000	China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	672 965,94	0,05
1 061 059	China Resources Land Ltd.	HKD	4 225 535,83	0,34
2 006 000	Chinasoft International Ltd.	HKD	1 432 480,99	0,12
1 502 200	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	2 262 458,00	0,18
3 245 300	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	377 909,00	0,03
773 000	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	798 417,11	0,06
104 000	East Buy Holding Ltd.	HKD	491 507,12	0,04
120 225	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	997 202,43	0,08
1 545 600	GDS Holdings Ltd.	HKD	2 136 380,21	0,17
2 089 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	2 481 967,84	0,20
484 000	Genscript Biotech Corp.	HKD	1 279 517,81	0,10
346 500	Greentown China Holdings Ltd.	HKD	360 265,45	0,03
828 000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	HKD	1 124 926,15	0,09
449 500	Innovent Biologics, Inc.	HKD	2 198 833,12	0,18
568 948	JD.com, Inc.	HKD	8 331 442,02	0,67
1 604 460	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	1 975 212,90	0,16
756 600	Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	2 747 055,65	0,22
755 500	Li Ning Co. Ltd.	HKD	3 172 940,25	0,25
651 000	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	1 170 447,85	0,09
1 156 167	Meituan	HKD	16 895 894,76	1,35
574 800	Microport Scientific Corp.	HKD	871 043,66	0,07
96 000	Mint Group Ltd.	HKD	246 557,73	0,02
114 250	NetEase, Inc. ADR ^(a)	USD	11 443 280,00	0,92
541 300	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	3 298 871,79	0,26
13 000	Parade Technologies Ltd.	TWD	403 218,88	0,03
130 377	PDD Holdings, Inc. ADR ^(a)	USD	12 786 072,39	1,02
300 500	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.	HKD	701 404,72	0,06
996 000	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	HKD	1 572 896,23	0,13
189 400	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	1 812 117,30	0,15
55 000	Silergy Corp.	TWD	529 844,25	0,04
3 860 000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	1 393 983,98	0,11
369 100	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	2 576 684,28	0,21
217 900	TAL Education Group ADR ^(a)	USD	1 985 069,00	0,16
1 644 000	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	1 250 823,53	0,10
1 130 000	Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	794 177,39	0,06
133 100	Vipshop Holdings Ltd. ADR ^(a)	USD	2 130 931,00	0,17
1 044 367	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	6 074 021,19	0,49
290 300	XPeng, Inc.	HKD	2 590 497,93	0,21
615 949	Xtep International Holdings Ltd.	HKD	571 963,72	0,05
832 671	Yadea Group Holdings Ltd.	HKD	1 548 122,07	0,12
605 000	Yihai International Holding Ltd.	HKD	1 046 959,03	0,08

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)				
Kajmanské ostrovy (pokračování)				
287 100	Zai Lab Ltd.	HKD	698 877,62	0,06
345 000	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	972 077,48	0,08
			171 134 001,20	13,70
Chile				
618 947	Cencosud S.A.	CLP	1 167 432,36	0,09
13 698 959	Compania Sud Americana de Vapores S.A.	CLP	817 321,90	0,07
455 669	Empresas CMPC S.A.	CLP	834 521,80	0,07
1 501 359	Enel Americas S.A.	CLP	171 420,63	0,01
49 365	Sociedad Química y Minera de Chile S.A.	CLP	2 920 511,54	0,23
			5 911 208,23	0,47
Čína				
263 700	360 Security Technology, Inc.	CNH	356 264,23	0,03
175 500	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	CNH	526 476,01	0,04
39 855	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	CNH	830 731,47	0,07
9 904 000	Agricultural Bank of China Ltd.	HKD	3 691 667,84	0,30
4 768 300	Agricultural Bank of China Ltd.	CNH	2 361 829,98	0,19
105 507	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	CNH	261 991,49	0,02
30 900	Angel Yeast Co. Ltd.	CNH	143 033,64	0,01
69 215	Anhui Honglu Steel Construction Group Co. Ltd.	CNH	269 707,25	0,02
22 230 488	Bank of China Ltd.	HKD	7 859 431,31	0,63
2 920 500	Bank of China Ltd.	CNH	1 516 534,29	0,12
4 414 000	Bank of Communications Co. Ltd.	HKD	2 670 325,02	0,21
2 242 000	Beijing Capital International Airport Co. Ltd.	HKD	1 038 910,08	0,08
174 100	Beijing Enlight Media Co. Ltd.	CNH	205 774,89	0,02
42 416	Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.	CNH	66 855,49	0,01
501 800	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	CNH	354 367,33	0,03
2 721 200	BOE Technology Group Co. Ltd.	CNH	1 447 740,77	0,12
38 600	BYD Co. Ltd.	CNH	1 267 602,67	0,10
252 000	BYD Co. Ltd.	HKD	7 801 387,64	0,62
1 491 400	CECEP Wind-Power Corp.	CNH	671 124,17	0,05
27 100	CETC Cyberspace Security Technology Co. Ltd.	CNH	88 533,07	0,01
14 200	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc.	CNH	271 720,77	0,02
171 900	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	CNH	733 499,72	0,06
1 181 112	China CITIC Bank Corp. Ltd.	HKD	549 222,32	0,04
26 323 728	China Construction Bank Corp.	HKD	14 858 133,39	1,19
2 371 000	China Everbright Bank Co. Ltd.	HKD	711 985,10	0,06
558 500	China Galaxy Securities Co. Ltd.	HKD	288 367,44	0,02
147 600	China Greatwall Technology Group Co. Ltd.	CNH	213 158,04	0,02
912 000	China International Capital Corp. Ltd.	HKD	1 673 956,59	0,13
3 363 469	China Life Insurance Co. Ltd.	HKD	5 230 906,88	0,42
240 000	China Merchants Bank Co. Ltd.	CNH	1 095 164,59	0,09
1 130 402	China Merchants Bank Co. Ltd.	HKD	4 712 905,21	0,38
1 941 085	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	CNH	1 716 691,76	0,14
874 000	China Minsheng Banking Corp. Ltd.	HKD	299 070,74	0,02

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)				
Čína (pokračování)				
5 548 000	China Oilfield Services Ltd.	HKD	6 664 116,47	0,53
913 200	China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	HKD	2 283 699,49	0,18
79 500	China Rare Earth Resources And Technology Co. Ltd.	CNH	314 693,95	0,03
13 200	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	CNH	90 949,86	0,01
49 872	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	HKD	662 719,74	0,05
32 428 000	China Tower Corp. Ltd.	HKD	3 109 425,29	0,25
956 800	China Vanke Co. Ltd.	HKD	1 056 607,32	0,08
49 938	China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd.	CNH	555 175,08	0,04
143 278	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	CNH	265 779,01	0,02
49 950	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	CNH	334 615,95	0,03
947 600	CITIC Securities Co. Ltd.	HKD	1 922 696,17	0,15
7 451 112	CMOC Group Ltd.	HKD	4 791 415,55	0,38
97 660	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	2 753 383,26	0,22
2 114 000	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.	HKD	2 319 937,83	0,19
795 818	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.	CNH	1 479 992,86	0,12
408 500	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	HKD	418 925,71	0,03
378 000	Flat Glass Group Co. Ltd.	HKD	853 569,88	0,07
1 063 500	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNH	1 050 089,75	0,08
12 500	Fujian Sunner Development Co. Ltd.	CNH	32 990,19	0,00
274 400	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	HKD	1 260 524,83	0,10
276 322	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	HKD	1 137 848,40	0,09
72 180	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	CNH	444 767,76	0,04
15 400	G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd.	CNH	773 929,96	0,06
1 144 700	GEM Co. Ltd.	CNH	959 516,66	0,08
536 400	GF Securities Co. Ltd.	HKD	720 290,92	0,06
28 100	GigaDevice Semiconductor, Inc.	CNH	384 112,99	0,03
256 400	GoerTek, Inc.	CNH	556 664,94	0,04
15 600	Gotion High-tech Co. Ltd.	CNH	49 853,95	0,00
94 368	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	CNH	587 232,72	0,05
1 836 000	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	HKD	908 559,61	0,07
20 532	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.	CNH	143 333,15	0,01
728 800	Haier Smart Home Co. Ltd.	HKD	2 291 635,26	0,18
178 600	Haier Smart Home Co. Ltd.	CNH	584 039,29	0,05
416 800	Haitong Securities Co. Ltd.	HKD	250 422,04	0,02
37 240	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	CNH	146 513,71	0,01
8 500	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.	CNH	31 580,95	0,00
135 600	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	CNH	492 445,08	0,04
93 400	Hengli Petrochemical Co. Ltd.	CNH	185 383,44	0,01
1 784 100	Hesteel Co. Ltd.	CNH	557 481,08	0,04
545 000	Huatai Securities Co. Ltd.	HKD	695 768,31	0,06
19 900	Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd.	CNH	54 140,68	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)				
Čína (pokračování)				
120 200	Hundsun Technologies, Inc.	CNH	538 206,25	0,04
14 824 104	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	HKD	7 135 705,50	0,57
3 196 900	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	CNH	2 058 961,13	0,16
480 400	Industrial Bank Co. Ltd.	CNH	1 079 770,14	0,09
211 500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	CNH	774 267,83	0,06
598 000	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	HKD	539 328,83	0,04
30 600	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	CNH	189 989,13	0,02
32 500	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.	CNH	288 790,95	0,02
398 092	Jiangxi Copper Co. Ltd.	CNH	1 063 406,39	0,09
2 465 205	Jiangxi Copper Co. Ltd.	HKD	3 868 279,75	0,31
20 600	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd.	CNH	97 871,79	0,01
48 100	Juwei Food Co. Ltd.	CNH	249 067,65	0,02
255 625	Kingnet Network Co. Ltd.	CNH	442 513,39	0,04
54 300	Kunlun Tech Co. Ltd.	CNH	286 087,63	0,02
15 100	LB Group Co. Ltd.	CNH	38 248,70	0,00
340 600	Lingyi iTech Guangdong Co.	CNH	268 258,16	0,02
71 100	Luxi Chemical Group Co. Ltd.	CNH	110 760,03	0,01
105 674	Mango Excellent Media Co. Ltd.	CNH	412 224,01	0,03
44 346	Montage Technology Co. Ltd.	CNH	302 973,46	0,02
167 000	Muyuan Foods Co. Ltd.	CNH	870 783,42	0,07
226 342	NARI Technology Co. Ltd.	CNH	692 086,97	0,06
35 900	NAURA Technology Group Co. Ltd.	CNH	1 196 482,12	0,10
24 100	NavInfo Co. Ltd.	CNH	33 644,56	0,00
520 100	New China Life Insurance Co. Ltd.	HKD	1 255 862,94	0,10
192 700	Ninestar Corp.	CNH	685 207,56	0,06
812 800	Nongfu Spring Co. Ltd.	HKD	4 671 817,19	0,37
26 400	People.cn Co. Ltd.	CNH	138 925,44	0,01
5 139 000	People's Insurance Co. Group of China Ltd./ The	HKD	1 845 759,17	0,15
253 200	Ping An Bank Co. Ltd.	CNH	391 900,32	0,03
1 722 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	HKD	9 838 781,57	0,79
14 700	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	CNH	98 664,81	0,01
1 569 992	Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	CNH	1 077 008,80	0,09
2 631 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	HKD	1 329 992,61	0,11
66 100	Power Construction Corp. of China Ltd.	CNH	48 693,04	0,00
34 800	Sangfor Technologies, Inc.	CNH	447 033,25	0,04
1 249 200	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	HKD	1 098 337,71	0,09
188 091	Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	CNH	1 169 344,79	0,09
54 900	Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	USD	115 564,50	0,01
110 700	Shanghai International Airport Co. Ltd.	CNH	577 290,83	0,05
280 000	Shanghai International Port Group Co. Ltd.	CNH	198 400,37	0,02
595 400	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	HKD	928 593,35	0,07
307 562	Shenghe Resources Holding Co. Ltd.	CNH	461 626,89	0,04
216 737	Shengyi Technology Co. Ltd.	CNH	458 385,48	0,04
137 900	Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.	CNH	327 772,27	0,03
29 523	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	CNH	1 101 901,68	0,09
276 200	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	CNH	161 107,92	0,01

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)				
Čína (pokračování)				
32 000	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	CNH	103 085,29	0,01
1 037 253	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	CNH	2 111 047,29	0,17
422 000	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	1 222 740,40	0,10
42 900	Tianqi Lithium Corp.	CNH	326 276,53	0,03
974 315	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	CNH	882 537,29	0,07
50 800	Tongkun Group Co. Ltd.	CNH	103 332,17	0,01
2 415 800	Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.	CNH	1 066 576,82	0,09
161 200	Tongwei Co. Ltd.	CNH	716 835,77	0,06
1 809 000	TravelSky Technology Ltd.	HKD	3 141 065,06	0,25
20 939	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.	CNH	251 591,33	0,02
199 140	Unisplendour Corp. Ltd.	CNH	646 374,21	0,05
243 400	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	CNH	489 136,63	0,04
42 000	Walvax Biotechnology Co. Ltd.	CNH	136 022,58	0,01
78 400	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	CNH	956 105,67	0,08
851 000	Weichai Power Co. Ltd.	HKD	1 158 300,66	0,09
61 300	Weichai Power Co. Ltd.	CNH	105 966,11	0,01
76 400	Wingtech Technology Co. Ltd.	CNH	459 249,79	0,04
247 200	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	CNH	765 995,33	0,06
191 980	WuXi AppTec Co. Ltd.	HKD	2 298 782,69	0,18
160 700	Xiamen Tungsten Co. Ltd.	CNH	380 461,66	0,03
10 500	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	CNH	50 656,15	0,00
78 700	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	CNH	372 807,02	0,03
336 800	Yintai Gold Co. Ltd.	CNH	658 543,93	0,05
108 830	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	CNH	249 123,45	0,02
69 639	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	CNH	510 953,08	0,04
20 500	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.	CNH	778 656,03	0,06
2 253 767	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.	HKD	3 140 142,02	0,25
389 400	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.	CNH	258 583,89	0,02
106 000	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	79 094,13	0,01
104 605	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	CNH	686 944,16	0,06
224 770	Zhejiang Juhua Co. Ltd.	CNH	470 816,57	0,04
36 500	Zhejiang Supor Co. Ltd.	CNH	243 812,91	0,02
742 333	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.	HKD	2 195 458,53	0,18
32 000	Zhongji Innolight Co. Ltd.	CNH	512 334,17	0,04
59 623	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	CNH	327 405,37	0,03
954 200	ZTE Corp.	HKD	2 882 744,21	0,23
			191 667 139,46	15,35
Kolumbie				
96 632	Bancolombia S.A.	COP	735 852,12	0,06
Kypr				
23 842	TCS Group Holding PLC GDR ^{(a),(b)}	USD	2,38	0,00
Egypt				
880 930	Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	1 710 543,69	0,14
34 385	EFG Holding S.A.E.	EGP	16 413,55	0,00
			1 726 957,24	0,14
Řecko				
590 354	Alpha Services & Holdings S.A.	EUR	786 609,42	0,06
1 319 594	Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A.	EUR	2 038 398,26	0,17

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)				
Řecko (pokračování)				
120 987	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	1 770 272,67	0,14
222 932	Piraeus Financial Holdings S.A.	EUR	663 242,19	0,05
			5 258 522,54	0,42
Hongkong				
545 500	BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	2 492 268,96	0,20
460 000	China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	158 737,34	0,01
3 077 248	China Jinmao Holdings Group Ltd.	HKD	398 089,65	0,03
884 258	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	1 102 257,40	0,09
1 273 500	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2 642 395,30	0,21
1 218 500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	810 192,46	0,07
923 000	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	920 838,95	0,07
1 200 000	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	HKD	560 164,35	0,05
3 106 000	Lenovo Group Ltd.	HKD	3 194 872,88	0,26
522 500	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	1 005 622,15	0,08
346 300	Yuexiu Property Co. Ltd.	HKD	399 448,52	0,03
			13 684 887,96	1,10
Indie				
11 234	ABB India Ltd.	INR	555 699,49	0,04
28 656	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1 776 082,86	0,14
149 146	Asian Paints Ltd.	INR	5 683 752,24	0,46
35 549	Astral Ltd.	INR	820 828,54	0,07
23 061	Aurobindo Pharma Ltd.	INR	254 334,96	0,02
67 809	Avenue Supermarts Ltd.	INR	3 008 861,64	0,24
513 033	Axis Bank Ltd.	INR	6 412 041,99	0,51
41 635	Bajaj Auto Ltd.	INR	2 542 305,78	0,20
62 037	Bajaj Finance Ltd.	INR	5 846 647,78	0,47
109 280	Bajaj Finserv Ltd.	INR	2 031 894,83	0,16
497	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	INR	42 629,89	0,00
120 217	Bandhan Bank Ltd.	INR	365 143,86	0,03
424 785	Berger Paints India Ltd.	INR	2 913 233,32	0,23
802 564	Bharti Airtel Ltd.	INR	8 965 702,21	0,72
40 347	Britannia Industries Ltd.	INR	2 208 052,54	0,18
266 265	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	1 421 100,03	0,11
74 153	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	1 089 213,55	0,09
125 951	Cipla Ltd./Indie	INR	1 803 243,73	0,14
4 182	Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	101 124,08	0,01
117 534	Container Corp. Of India Ltd.	INR	1 015 153,33	0,08
26 628	Cummins India Ltd.	INR	545 079,78	0,04
220 791	Dabur India Ltd.	INR	1 467 592,66	0,12
42 799	Divi's Laboratories Ltd.	INR	1 942 902,94	0,16
702 758	DLF Ltd.	INR	4 500 200,94	0,36
1 810	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	121 924,47	0,01
51 603	Eicher Motors Ltd.	INR	2 145 860,57	0,17
153 264	Godrej Consumer Products Ltd.	INR	1 832 749,04	0,15
22 906	Godrej Properties Ltd.	INR	429 615,16	0,03
94 467	Havells India Ltd.	INR	1 583 065,88	0,13
412 989	HCL Technologies Ltd.	INR	6 154 022,06	0,49
480 350	HDFC Bank Ltd.	INR	8 839 092,26	0,71

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)				
Indie (pokračování)				
230 787	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	INR	1 773 244,59	0,14
35 756	Hero MotoCorp Ltd.	INR	1 318 592,90	0,11
281 600	Hindustan Unilever Ltd.	INR	8 366 253,44	0,67
1 350 673	ICICI Bank Ltd.	INR	15 509 768,60	1,24
24 999	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	INR	395 004,07	0,03
95 107	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	INR	648 882,34	0,05
491 039	IDFC First Bank Ltd.	INR	566 332,54	0,05
89 976	Info Edge India Ltd.	INR	4 519 475,89	0,36
920 064	Infosys Ltd.	INR	15 937 585,11	1,28
8 889	Jubilant Foodworks Ltd.	INR	57 141,73	0,00
187 412	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	3 920 896,93	0,31
14 033	Lupin Ltd.	INR	198 291,74	0,02
301 778	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	5 660 815,87	0,45
176 322	Marico Ltd.	INR	1 194 219,29	0,10
21 381	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	2 736 062,41	0,22
56 228	Mphasis Ltd.	INR	1 611 609,05	0,13
14 767	Nestle India Ltd.	INR	4 006 952,39	0,32
647	Page Industries Ltd.	INR	304 146,12	0,02
2 900 090	Petronet LNG Ltd.	INR	8 391 632,08	0,67
143 671	Pidilite Industries Ltd.	INR	4 226 034,13	0,34
170 660	Power Finance Corp. Ltd.	INR	518 721,56	0,04
10 964	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	26 393,45	0,00
16 891	SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	161 237,31	0,01
115 253	SBI Life Insurance Co. Ltd.	INR	1 814 200,38	0,15
4 943	Shriram Finance Ltd.	INR	114 628,03	0,01
50 157	Siemens Ltd.	INR	2 223 716,41	0,18
530 159	State Bank of India	INR	3 831 296,44	0,31
358 772	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	5 010 847,86	0,40
28 151	Supreme Industries Ltd.	INR	1 398 628,36	0,11
297 817	Tata Consumer Products Ltd.	INR	3 149 608,72	0,25
17 919	Tata Elxsi Ltd.	INR	1 563 744,22	0,13
525 828	Tata Motors Ltd.	INR	3 997 956,47	0,32
259 721	Tech Mahindra Ltd.	INR	3 830 165,77	0,31
138 047	Titan Co. Ltd.	INR	5 243 713,10	0,42
25 765	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	599 699,37	0,05
81 982	Trent Ltd.	INR	2 057 736,26	0,16
34 051	Tube Investments of India Ltd.	INR	1 228 043,08	0,10
705 540	Wipro Ltd.	INR	3 456 621,28	0,28
			199 989 051,70	16,01
Indonésie				
14 213 118	Bank Central Asia Tbk PT	IDR	8 125 134,68	0,65
8 899 800	Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	3 473 891,50	0,28
2 301 100	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	IDR	1 539 242,05	0,12
10 811 700	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	IDR	3 656 599,60	0,29
2 687 900	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	IDR	944 226,48	0,08
4 675 900	Kalbe Farma Tbk PT	IDR	530 931,92	0,04
6 395 048	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	IDR	1 226 522,04	0,10
14 920 200	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	IDR	3 626 409,86	0,29
2 099 400	Unilever Indonesia Tbk PT	IDR	508 261,65	0,04
			23 631 219,78	1,89

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)				
Kuvajt				
1 636 048	National Bank of Kuwait SAKP	KWD	4 796 180,19	0,38
Lucembursko				
71 216	Allegro.eu S.A.	PLN	525 915,57	0,04
Malajsie				
1 743 600	Axiata Group Bhd	MYR	925 239,70	0,07
894 500	CELCOMDIGI Bhd	MYR	831 187,63	0,07
652 187	CIMB Group Holdings Bhd	MYR	754 429,34	0,06
3 806 200	Dialog Group Bhd	MYR	1 717 619,44	0,14
88 300	Hong Leong Bank Bhd	MYR	366 920,79	0,03
1 690 100	IHH Healthcare Bhd	MYR	2 104 437,54	0,17
3 591 300	Inari Amertron Bhd	MYR	2 222 224,77	0,18
862 282	Malayan Banking Bhd	MYR	1 614 643,50	0,13
245 157	Malaysia Airports Holdings Bhd	MYR	372 598,43	0,03
968 900	Maxis Bhd	MYR	833 840,26	0,07
36 500	Nestle Malaysia Bhd	MYR	982 649,79	0,08
325 500	PPB Group Bhd	MYR	1 072 184,56	0,08
4 376 600	Public Bank Bhd	MYR	3 786 876,39	0,30
724 900	Sime Darby Bhd	MYR	341 197,43	0,03
719 700	Telekom Malaysia Bhd	MYR	750 912,93	0,06
			18 676 962,50	1,50
Mexiko				
5 097 100	America Movil SAB de CV	MXN	4 414 152,83	0,35
177 000	Arca Continental SAB de CV	MXN	1 617 072,24	0,13
70 750	Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	554 161,18	0,05
561 634	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	6 139 725,94	0,49
94 900	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	MXN	1 562 490,26	0,13
45 885	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	MXN	1 127 553,54	0,09
304 400	Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	1 467 481,77	0,12
229 500	Grupo Carso SAB de CV	MXN	1 670 951,75	0,13
495 000	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	MXN	4 160 580,60	0,33
49 500	Grupo Televisa SAB	MXN	30 107,03	0,00
828 800	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	1 725 464,45	0,14
1 521 600	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5 759 464,17	0,46
			30 229 205,76	2,42
Filipíny				
165 037	ACEN Corp.	PHP	14 325,81	0,00
3 841 054	Ayala Land, Inc.	PHP	2 001 458,66	0,16
709 393	Bank of the Philippine Islands	PHP	1 404 231,95	0,11
722 214	BDO Unibank, Inc.	PHP	1 814 394,71	0,15
500 100	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1 832 031,39	0,15
6 910	PLDT, Inc.	PHP	143 791,63	0,01
108 650	SM Investments Corp.	PHP	1 621 707,87	0,13
2 846 661	SM Prime Holdings, Inc.	PHP	1 527 935,93	0,12
479 390	Universal Robina Corp.	PHP	1 007 302,59	0,08
			11 367 180,54	0,91
Polsko				
40 400	CD Projekt S.A.	PLN	1 158 767,94	0,09
12 027	Dino Polska S.A.	PLN	978 129,69	0,08
144	LPP S.A.	PLN	428 861,07	0,03

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)				
Polsko (pokračování)				
853 987	ORLEN S.A.	PLN	11 484 183,89	0,92
39 672	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PLN	315 554,65	0,03
			14 365 497,24	1,15
Katar				
2 994 213	Barwa Real Estate Co.	QAR	2 122 271,85	0,17
480 812	Ooredoo QPSC	QAR	1 412 055,02	0,11
			3 534 326,87	0,28
Saúdská Arábie				
556 398	Al Rajhi Bank	SAR	10 100 929,66	0,81
209 293	Alinma Bank	SAR	1 864 981,13	0,15
169 922	Almarai Co. JSC	SAR	2 881 531,34	0,23
243 339	Arab National Bank	SAR	1 557 182,74	0,12
159 369	Bank AlBilad	SAR	1 797 466,62	0,14
71 822	Bank Al-Jazira	SAR	321 723,95	0,03
217 910	Banque Saudi Fransi	SAR	2 120 736,18	0,17
10 588	Dallah Healthcare Co.	SAR	402 578,04	0,03
170 398	Etihad Etisalat Co.	SAR	2 024 085,35	0,16
64 446	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	1 774 476,64	0,14
742 844	National Industrialization Co.	SAR	2 515 463,16	0,20
520 602	Riyad Bank	SAR	3 851 992,56	0,31
93 605	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	3 319 459,00	0,27
220 422	Saudi Industrial Investment Group	SAR	1 396 426,22	0,11
964 860	Saudi National Bank/The	SAR	8 438 296,20	0,68
661 530	Saudi Telecom Co.	SAR	6 632 144,94	0,53
128 877	Savola Group/The	SAR	1 238 788,91	0,10
			52 238 262,64	4,18
Singapur				
153 700	BOC Aviation Ltd.	HKD	1 072 646,92	0,09
Jižní Afrika				
61 742	Absa Group Ltd.	ZAR	572 966,97	0,05
168 766	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1 539 187,77	0,12
143 521	Bid Corp. Ltd.	ZAR	3 216 755,43	0,26
194 094	Bidvest Group Ltd./The	ZAR	2 810 331,61	0,23
21 250	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	1 935 943,42	0,15
30 825	Clicks Group Ltd.	ZAR	423 202,77	0,03
124 303	Discovery Ltd.	ZAR	904 986,33	0,07
1 494 038	FirstRand Ltd.	ZAR	5 064 347,41	0,41
1 181 503	Growthpoint Properties Ltd.	ZAR	661 637,67	0,05
459 635	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	2 411 940,73	0,19
50 689	Naspers Ltd.	ZAR	8 140 498,31	0,65
1 771 341	Old Mutual Ltd.	ZAR	1 133 920,00	0,09
23 078	Remgro Ltd.	ZAR	181 910,41	0,01
701 928	Sanlam Ltd.	ZAR	2 446 766,44	0,20
417 961	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	4 075 915,10	0,33
259 685	Vodacom Group Ltd.	ZAR	1 457 811,06	0,12
			36 978 121,43	2,96
Jižní Korea				
16 689	Amorepacific Corp.	KRW	1 518 700,71	0,12
38 879	Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	1 826 983,41	0,15
31 343	Celltrion, Inc.	KRW	3 248 804,55	0,26
11 455	CJ CheilJedang Corp.	KRW	2 612 185,97	0,21

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)				
Jižní Korea (pokr.)				
13 002	CosmoAM&T Co. Ltd.	KRW	1 449 046,18	0,12
39 539	Coway Co. Ltd.	KRW	1 213 207,51	0,10
22 138	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	1 469 059,10	0,12
67 138	Doosan Bobcat, Inc.	KRW	2 544 598,93	0,20
15 356	Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	2 896 505,78	0,23
96 849	Hana Financial Group, Inc.	KRW	3 054 833,72	0,24
67 718	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	1 994 736,83	0,16
25 840	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	KRW	1 031 252,38	0,08
88 993	Hanon Systems	KRW	622 989,06	0,05
168 099	HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	8 286 403,46	0,66
16 451	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	2 252 868,81	0,18
5 910	Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	KRW	365 524,27	0,03
32 802	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	5 863 552,17	0,47
15 825	Hyundai Motor Co.	KRW	1 244 628,73	0,10
22 618	Hyundai Motor Co.	KRW	3 218 790,63	0,26
19 057	Hyundai Motor Co.	KRW	1 486 292,81	0,12
136 360	Industrial Bank of Korea	KRW	1 134 052,53	0,09
16 902	JYP Entertainment Corp.	KRW	1 411 611,87	0,11
162 789	Kakao Corp.	KRW	5 345 322,62	0,43
124 060	KB Financial Group, Inc.	KRW	5 112 289,69	0,41
58 232	Kia Corp.	KRW	3 521 679,62	0,28
17 664	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	698 189,60	0,06
2 600	LG Chem Ltd.	KRW	603 765,49	0,05
15 332	LG Chem Ltd.	KRW	5 675 089,38	0,45
55 225	LG Electronics, Inc.	KRW	4 155 346,54	0,33
4 419	LG H&H Co. Ltd.	KRW	1 467 876,65	0,12
12 555	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	2 292 902,38	0,18
194 459	LG Uplus Corp.	KRW	1 496 917,79	0,12
47 482	Meritz Financial Group, Inc.	KRW	1 949 304,75	0,16
316 783	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	1 517 568,66	0,12
60 511	NAVER Corp.	KRW	9 142 869,61	0,73
7 284	NCSOFT Corp.	KRW	1 206 592,36	0,10
41 056	Netmarble Corp.	KRW	1 286 838,98	0,10
20 738	NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	157 482,54	0,01
8 181	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	4 144 170,31	0,33
103 690	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	2 335 326,64	0,19
12 010	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	2 319 940,30	0,19
35 815	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1 865 964,64	0,15
20 178	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	7 689 332,84	0,62
31 521	Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	3 170 508,48	0,25
29 904	Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	817 663,00	0,07
139 760	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	3 702 404,12	0,30
7 661	SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	386 759,85	0,03
172 383	SK Hynix, Inc.	KRW	14 801 579,28	1,18
163 809	Woori Financial Group, Inc.	KRW	1 492 865,37	0,12
28 309	Yuhan Corp.	KRW	1 594 667,44	0,13
			140 697 848,34	11,27
Tchaj-wan				
147 000	Accton Technology Corp.	TWD	2 287 210,37	0,18
2 161 004	Acer, Inc.	TWD	2 440 889,65	0,20
314 309	Advantech Co. Ltd.	TWD	3 373 208,88	0,27

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)				
Tchaj-wan (pokračování)				
317 000	Asustek Computer, Inc.	TWD	3 625 815,35	0,29
575 000	AUO Corp.	TWD	294 320,25	0,02
333 000	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	1 895 144,67	0,15
2 114 002	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 931 968,22	0,23
1 083 000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	3 898 150,81	0,31
962 000	Compal Electronics, Inc.	TWD	921 112,21	0,07
2 002 000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 528 203,77	0,12
903 000	Delta Electronics, Inc.	TWD	9 184 460,32	0,74
396 000	E Ink Holdings, Inc.	TWD	2 247 292,93	0,18
2 431 049	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 832 308,98	0,15
3 000	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	45 506,74	0,00
28 000	eMemory Technology, Inc.	TWD	1 787 888,28	0,14
807 000	Eva Airways Corp.	TWD	751 055,09	0,06
125 600	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	454 055,63	0,04
351 303	First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	289 592,12	0,02
2 307 420	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4 366 495,76	0,35
185 000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	1 645 690,99	0,13
19 000	Global Unichip Corp.	TWD	827 406,14	0,07
21 300	Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	436 767,67	0,04
784 000	Inventec Corp.	TWD	1 205 175,35	0,10
1 174 000	Lite-On Technology Corp. ADR ^(a)	TWD	4 460 431,13	0,36
419 811	MediaTek, Inc.	TWD	9 691 057,28	0,78
2 239 272	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 626 802,96	0,21
2 500	momo.com, Inc.	TWD	39 306,29	0,00
475 000	Nanya Technology Corp.	TWD	976 417,24	0,08
262 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	3 473 796,60	0,28
1 013 000	Pegatron Corp.	TWD	2 417 540,59	0,19
183 000	President Chain Store Corp.	TWD	1 493 495,32	0,12
879 000	Quanta Computer, Inc.	TWD	6 619 052,50	0,53
235 000	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	2 919 319,57	0,23
187 200	Ruentex Development Co. Ltd.	TWD	205 344,26	0,02
455 000	Synnex Technology International Corp.	TWD	908 240,76	0,07
5 279 148	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	86 986 842,47	6,96
1 710 000	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	3 725 818,49	0,30
3 735 000	United Microelectronics Corp.	TWD	5 292 234,38	0,42
18 000	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	893 813,72	0,07
513 971	Walsin Lihwa Corp.	TWD	590 356,78	0,05
739 000	Wistron Corp.	TWD	2 352 151,09	0,19
55 000	Wiwynn Corp.	TWD	2 577 336,43	0,21
			186 519 078,04	14,93
Thajsko				
17 400	Advanced Info Service PCL	THB	109 018,45	0,01
342 000	Advanced Info Service PCL	THB	2 141 462,41	0,17
2 464 200	Airports of Thailand PCL	THB	4 720 300,72	0,38
139 800	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	102 729,10	0,01
2 455 700	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	1 798 559,47	0,14
60 572	Bumrungrad Hospital PCL	THB	445 816,57	0,04
1 571 400	CP ALL PCL	THB	2 634 410,36	0,21
1 399 324	Delta Electronics Thailand PCL	THB	3 180 063,47	0,25
50 200	Energy Absolute PCL	THB	70 403,49	0,01
2 041 400	Energy Absolute PCL	THB	2 859 221,42	0,23

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
-------	----------------------	------	------------------------	----------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 99,54 % (pokračování)

Thajsko (pokračování)

927 358	Minor International PCL	THB	795 878,82	0,06
102 000	Minor International PCL	THB	87 746,49	0,01
364 006	Siam Cement PCL/The	THB	3 009 016,30	0,24
8 400	Siam Cement PCL/The	THB	69 475,98	0,00
			22 024 103,05	1,76

Turecko

229 981	BIM Birlisik Magazalar AS	TRY	2 304 423,88	0,19
2 321 738	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	3 770 336,52	0,30
755 373	Hektas Ticaret TAS	TRY	741 183,06	0,06
612 469	Sasa Polyester Sanayi AS	TRY	1 098 713,31	0,09
708 953	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	TRY	1 378 340,14	0,11
			9 292 996,91	0,75

Spojené arabské emiráty

	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution			
1 513 016	PJSC	AED	1 544 713,52	0,12
1 246 607	Aldar Properties PJSC	AED	1 954 902,96	0,16
1 786 843	Emaar Properties PJSC	AED	3 914 492,60	0,31
234 631	Emirates NBD Bank PJSC	AED	1 137 047,36	0,09
965 665	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	5 373 788,16	0,43
1 266 460	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	4 689 251,71	0,38
			18 614 196,31	1,49

Spojené státy americké

118 000	Yum China Holdings, Inc.	USD	6 574 960,00	0,53
---------	--------------------------	-----	--------------	------

KMENOVÉ AKCIE CELKEM

1 243 272 293,63 99,54

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	------------------------	----------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

Práva – 0,00 %

Brazílie

12 782	Itausa S.A. ^(b)	BRL	22. října 2023	6 512,05	0,00
2 154	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	31. prosince 2049	6 885,64	0,00
				13 397,69	0,00

Jižní Korea

681	CosmoAM&T Co. Ltd. ^(b)	KRW	7. listopadu 2023	13 424,19	0,00
-----	-----------------------------------	-----	-------------------	-----------	------

CELKOVÁ PRÁVA

26 821,88 0,00

**PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPÍRY PŘIJATÉ KE KOTACI
NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPÍRŮ A/NEBO
OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM**

1 243 300 480,61 99,54

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
-------	----------------------	------	------------------------	----------

Jiné převoditelné cenné papíry

Kmenové akcie – 0,01 %

Nizozemsko

50 792	X5 Retail Group NV GDR ^{(a),(b)}	USD	5,08	0,00
41 044	Yandex NV ^(b)	USD	4,10	0,00
			9,18	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry (pokračování)				
Kmenové akcie – 0,01 % (pokračování)				
Rusko				
97 724	Magnit PJSC GDR ^{(a),(b)}	USD	9,77	0,00
95 900	Mobile TeleSystems PJSC ADR ^{(a),(b)}	USD	9,59	0,00
469 460	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC ^(b)	USD	46,95	0,00
1 328 980	Novolipetsk Steel PJSC ^(b)	USD	132,90	0,00
1 881 270	Sberbank of Russia PJSC ^(b)	USD	188,13	0,00
1 782 350	United Co. RUSAL International PJSC ^(b)	USD	178,24	0,00
1 816 220 000	VTB Bank PJSC ^(b)	USD	181 622,00	0,01
			182 187,58	0,01
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			182 196,76	0,01
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPÍRY CELKEM			182 196,76	0,01
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			1 243 482 677,37	99,55

Forwardové měnové kontrakty: – (0,16 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	1 774 327	PLN	7 353 931	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	90 275,21	0,01
USD	3 909 096	PLN	16 847 208	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	51 082,76	0,01
USD	4 394 013	PLN	18 978 098	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	48 025,34	0,00
USD	3 540 047	PLN	15 287 957	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	39 102,74	0,00
USD	2 094 485	PLN	9 049 642	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22 115,60	0,00
USD	3 773 319	PLN	16 433 937	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 944,82	0,00
USD	91 784	PLN	396 770	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	923,88	0,00
USD	832	EUR	768	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,04	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						261 488,39	0,02

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	3 152	CNH	23 006	Brown Brothers Harriman & Co.	11. října 2023	(6,56)	(0,00)
USD	9 737	CNH	71 078	Brown Brothers Harriman & Co.	11. října 2023	(20,26)	(0,00)
USD	13 266	CNH	97 020	Brown Brothers Harriman & Co.	10. října 2023	(52,23)	(0,00)
EUR	18 459	USD	19 991	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(435,91)	(0,00)
PLN	187 161 587	USD	45 181 920	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 321 885,29)	(0,18)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(2 322 400,25)	(0,18)

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	1 241 421 765,51	99,39
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	7 660 694,23	0,61
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	1 249 082 459,74	100,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023		%
		ČHA
Kmenové akcie		
Finance		26,36
Technologie		18,22
Komunikace		14,25
Spotřebitelské necyklické		13,18
Spotřebitelské cyklické		10,58
Průmysl		7,44
Základní materiály		5,22
Energetika		3,30
Veřejné služby		0,76
Diverzifikované		0,24
KMENOVÉ AKCIE CELKEM		99,55

^(a) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

^(b) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% z ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 99,17 %				
Brazílie				
102 100	Atacadao S.A.	BRL	171 475,03	0,16
114 871	BB Seguridade Participacoes S.A.	BRL	676 533,49	0,63
167 200	Centrais Eletricas Brasileiras S.A.	BRL	1 163 938,56	1,09
111 400	Compania Siderurgica Nacional S.A.	BRL	255 204,90	0,24
183 785	Gerdau S.A.	BRL	836 859,43	0,78
851 336	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	BRL	755 064,38	0,70
348 220	Itausa S.A.	BRL	594 685,59	0,56
117 400	JBS S/A	BRL	399 880,69	0,37
62 100	Telefonica Brasil S.A.	BRL	506 010,31	0,47
21 000	TIM S.A./Brazil	BRL	59 006,40	0,06
23 400	Vale S.A.	BRL	298 413,98	0,28
6 800	WEG S.A.	BRL	46 541,63	0,04
			5 763 614,39	5,38
Kajmanské ostrovy				
176 800	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1 829 901,74	1,71
165 800	ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1 759 885,68	1,64
2 400	Autohome, Inc. ADR ^(a)	USD	68 798,11	0,06
40 950	Baidu, Inc.	HKD	660 154,62	0,62
8 600	BeiGene Ltd.	HKD	110 995,52	0,10
112 500	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	90 769,99	0,09
98 500	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	141 355,09	0,13
176 200	China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	188 229,89	0,18
55 200	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	HKD	210 461,81	0,20
182 600	Innovent Biologics, Inc.	HKD	843 664,78	0,79
92 900	JD Logistics, Inc.	HKD	111 542,80	0,10
42 700	KE Holdings, Inc. ADR ^(a)	USD	625 930,58	0,59
207 800	Kuaishou Technology	HKD	1 578 811,53	1,47
39 400	Li Auto, Inc.	HKD	656 714,67	0,61
307 700	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	522 522,69	0,49
15 649	PDD Holdings, Inc. ADR ^(a)	USD	1 449 537,12	1,35
118 900	Tencent Holdings Ltd.	HKD	4 391 580,79	4,10
317 600	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	228 234,50	0,21
30 550	Trip.com Group Ltd. ADR ^(a)	USD	1 009 051,71	0,94
53 900	Vipshop Holdings Ltd. ADR ^(a)	USD	815 054,55	0,76
130 300	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	715 771,09	0,67
302 200	Xiaomi Corp.	HKD	449 083,37	0,42
85 100	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	226 473,78	0,21
34 975	ZTO Express Cayman, Inc. ADR ^(a)	USD	798 437,54	0,75
			19 482 963,95	18,19
Chile				
3 498 000	Banco de Chile	CLP	334 661,16	0,31
148 900	Cencosud S.A.	CLP	265 264,74	0,25
2 335 300	Cia Sud Americana de Vapores SA	CLP	131 599,67	0,12
2 402 200	Enel Chile S.A.	CLP	137 147,48	0,13
82 500	Falabella S.A.	CLP	173 210,56	0,16
			1 041 883,61	0,97
Čína				
3 336 800	Agricultural Bank of China Ltd.	HKD	1 174 758,88	1,10
15 200	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	CNH	40 297,63	0,04
134 600	Bank of Beijing Co. Ltd.	CNH	80 990,63	0,08
5 620 400	Bank of China Ltd.	HKD	1 876 791,05	1,75
158 800	CECEP Wind-Power Corp.	CNH	67 494,10	0,06

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% z ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,17 % (pokračování)				
Čína (pokračování)				
1 233 800	China Cinda Asset Management Co. Ltd.	HKD	117 804,65	0,11
199 000	China Communications Services Corp. Ltd.	HKD	78 989,47	0,07
68 600	China Merchants Securities Co. Ltd.	HKD	56 807,80	0,05
1 484 600	China Minsheng Banking Corp. Ltd.	HKD	479 820,19	0,45
311 500	China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	HKD	735 762,55	0,69
1 000 700	China Railway Group Ltd.	HKD	488 053,17	0,46
254 300	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.	HKD	88 634,71	0,08
36 900	Daan Gene Co. Ltd.	CNH	46 797,60	0,04
91 900	Fangda Carbon New Material Co. Ltd.	CNH	69 035,42	0,06
138 700	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNH	129 351,65	0,12
48 800	Guosen Securities Co. Ltd.	CNH	58 558,38	0,06
73 100	Guotai Junan Securities Co. Ltd.	HKD	77 203,21	0,07
580 900	Haitong Securities Co. Ltd.	HKD	329 649,77	0,31
220 300	Huatai Securities Co. Ltd.	HKD	265 637,40	0,25
221 600	Jiangxi Copper Co. Ltd.	HKD	328 428,75	0,31
29 500	Lens Technology Co. Ltd.	CNH	47 238,75	0,04
1 089 400	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	1 320 435,02	1,23
37 400	SAIC Motor Corp. Ltd.	CNH	72 043,47	0,07
133 900	Shanghai Construction Group Co. Ltd.	CNH	47 897,21	0,05
28 500	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	CNH	87 105,11	0,08
443 700	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	HKD	79 247,76	0,07
109 500	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	HKD	847 283,20	0,79
81 400	WuXi AppTec Co. Ltd.	HKD	920 604,11	0,86
183 000	Yonghui Superstores Co. Ltd.	CNH	76 262,80	0,07
55 800	Youngor Group Co. Ltd.	CNH	51 579,14	0,05
			10 140 563,58	9,47
Řecko				
276 100	Alpha Services & Holdings S.A.	EUR	347 471,85	0,33
7 100	JUMBO S.A.	EUR	184 600,00	0,17
103 700	Piraeus Financial Holdings S.A.	EUR	291 397,00	0,27
			823 468,85	0,77
Hongkong				
61 800	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	201 336,09	0,19
233 300	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	146 515,64	0,13
404 700	CITIC Ltd.	HKD	350 988,13	0,33
205 800	Far East Horizon Ltd.	HKD	140 014,97	0,13
			838 854,83	0,78
Maďarsko				
23 900	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	HUF	171 960,57	0,16
16 200	Richter Gedeon Nyrt	HUF	371 912,63	0,35
			543 873,20	0,51
Indie				
50 000	Adani Green Energy Ltd.	INR	563 029,23	0,53
32 500	Asian Paints Ltd.	INR	1 169 804,97	1,09
6 420	Aurobindo Pharma Ltd.	INR	66 875,88	0,06
150 700	Axis Bank Ltd.	INR	1 778 979,25	1,66
10 900	Bajaj Auto Ltd.	INR	628 640,40	0,59
3 700	Bajaj Finance Ltd.	INR	329 355,14	0,31
121 900	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	481 186,38	0,45
64 620	Bharti Airtel Ltd.	INR	681 833,23	0,64
13 500	Britannia Industries Ltd.	INR	697 812,10	0,65
10 500	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	52 930,55	0,05

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% z ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,17 % (pokračování)				
Indie (pokračování)				
18 800	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	INR	260 824,71	0,24
6 300	Eicher Motors Ltd.	INR	247 442,14	0,23
29 400	HCL Technologies Ltd.	INR	413 784,74	0,39
2 400	HDFC Asset Management Co. Ltd.	INR	72 390,75	0,07
8 917	HDFC Bank Ltd.	INR	154 979,84	0,14
60 200	Hindalco Industries Ltd.	INR	337 824,73	0,31
54 576	Indian Hotels Co. Ltd.	INR	255 877,67	0,24
382 850	Indian Oil Corp. Ltd.	INR	396 884,09	0,37
58 500	Jindal Steel & Power Ltd.	INR	467 814,21	0,44
11 100	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	219 339,87	0,20
11 700	Lupin Ltd.	INR	156 151,63	0,15
15 500	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	1 873 424,77	1,75
12 600	Mphasis Ltd.	INR	341 101,93	0,32
2 229	Nestle India Ltd.	INR	571 266,23	0,53
83 300	Petronet LNG Ltd.	INR	227 659,90	0,21
14 000	Pidilite Industries Ltd.	INR	388 954,23	0,36
43 549	Reliance Industries Ltd.	INR	1 162 803,29	1,09
43 463	SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	391 864,97	0,37
5 635	SBI Life Insurance Co. Ltd.	INR	83 778,68	0,08
6 800	SRF Ltd.	INR	174 328,38	0,16
72 300	State Bank of India	INR	493 496,97	0,46
5 700	Tata Elxsi Ltd.	INR	469 822,03	0,44
41 170	Tech Mahindra Ltd.	INR	573 453,15	0,53
7 310	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	160 704,26	0,15
29 200	Wipro Ltd.	INR	135 119,98	0,13
			16 481 540,28	15,39
Indonésie				
1 401 300	Aneka Tambang Tbk	IDR	155 747,01	0,15
2 490 400	Bank Central Asia Tbk PT	IDR	1 344 673,58	1,26
1 256 000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	463 054,60	0,43
3 968 800	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	IDR	1 267 795,46	1,18
1 712 800	Kalbe Farma Tbk PT	IDR	183 690,56	0,17
196 100	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	IDR	45 018,02	0,04
			3 459 979,23	3,23
Kuvajt				
62 010	Mabaneer Co. KPSC	KWD	156 348,42	0,15
15 550	National Bank of Kuwait SAKP	KWD	43 056,27	0,04
			199 404,69	0,19
Malajsie				
179 600	Genting Bhd	MYR	150 826,87	0,14
89 300	Genting Malaysia Bhd	MYR	44 983,08	0,04
410 900	Top Glove Corp. Bhd	MYR	64 144,54	0,06
			259 954,49	0,24
Mexiko				
468 500	America Movil SAB de CV	MXN	383 213,13	0,36
5 500	Arca Continental SAB de CV	MXN	47 459,75	0,04
389 700	Cemex SAB de CV	MXN	240 392,30	0,22
18 400	Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	136 123,79	0,13
38 500	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	MXN	71 687,32	0,07
115 100	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	515 211,97	0,48
98 200	Operadora de Sites Mexicanos SAB de CV	MXN	76 800,94	0,07
160 500	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	573 803,49	0,54
			2 044 692,69	1,91

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% z ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,17 % (pokračování)				
Nizozemsko				
34 000	NEPI Rockcastle NV	ZAR	177 447,20	0,16
Filipíny				
21 220	Jollibee Foods Corp.	PHP	81 307,32	0,08
Polsko				
73 600	ORLEN S.A.	PLN	934 831,31	0,87
Katar				
719 900	Masraf Al Rayan QSC	QAR	416 377,65	0,39
75 900	Qatar Fuel QSC	QAR	324 960,73	0,30
9 900	Qatar Islamic Bank SAQ	QAR	47 678,03	0,05
			789 016,41	0,74
Saúdská Arábie				
4 800	Dallah Healthcare Co.	SAR	172 378,84	0,16
5 600	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	332 266,46	0,31
83 400	Jarir Marketing Co.	SAR	304 549,05	0,28
5 400	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	140 434,77	0,13
1 300	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	43 542,98	0,04
95 100	Saudi Arabian Oil Co.	SAR	838 352,18	0,78
131 265	Saudi Electricity Co.	SAR	630 079,04	0,59
87 300	Saudi Kayan Petrochemical Co.	SAR	274 819,44	0,26
31 000	Saudi National Bank/The	SAR	256 070,02	0,24
1 500	Saudi Research & Media Group	SAR	62 103,53	0,06
15 400	Saudi Telecom Co.	SAR	145 824,92	0,14
29 100	Yanbu National Petrochemical Co.	SAR	304 866,37	0,28
			3 505 287,60	3,27
Jižní Afrika				
43 900	Gold Fields Ltd.	ZAR	451 870,64	0,42
25 700	Mr Price Group Ltd.	ZAR	179 032,21	0,17
15 500	MultiChoice Group	ZAR	57 535,73	0,05
133 200	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	1 226 874,55	1,15
151 900	Woolworths Holdings Ltd./South Africa	ZAR	516 558,00	0,48
			2 431 871,13	2,27
Jižní Korea				
1 049	BGF retail Co. Ltd.	KRW	103 531,44	0,10
5 100	Cheil Worldwide, Inc.	KRW	71 740,64	0,07
70 800	Doosan Enerbility Co. Ltd.	KRW	819 640,18	0,76
1 300	E-MART, Inc.	KRW	64 249,50	0,06
800	F&F Co. Ltd. / New	KRW	63 618,51	0,06
800	Green Cross Corp./South Korea	KRW	61 119,98	0,06
6 600	GS Holdings Corp.	KRW	184 661,38	0,17
275	Hanmi Pharm Co. Ltd.	KRW	57 749,28	0,05
6 200	HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	288 668,37	0,27
6 600	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	515 266,14	0,48
800	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	103 476,12	0,10
1 800	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	303 906,19	0,28
14 400	Hyundai Steel Co.	KRW	385 223,85	0,36
45 100	Industrial Bank of Korea	KRW	354 265,85	0,33
20 000	KB Financial Group, Inc.	KRW	778 431,21	0,73
27 800	LG Display Co. Ltd.	KRW	256 178,83	0,24
2 100	LG Electronics, Inc.	KRW	149 244,17	0,14
2 300	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	396 737,50	0,37
3 100	Lotte Chemical Corp.	KRW	298 886,48	0,28
9 100	Samsung C&T Corp.	KRW	687 612,41	0,64

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% z ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,17 % (pokračování)				
Jižní Korea (pokr.)				
96 367	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4 636 709,35	4,33
5 372	Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	510 353,98	0,48
8 800	Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	227 265,91	0,21
5 600	SD Biosensor, Inc.	KRW	44 756,29	0,04
3 400	SK, Inc.	KRW	349 177,40	0,33
3 000	SKC Co. Ltd.	KRW	160 441,72	0,15
60 300	Woori Financial Group, Inc.	KRW	519 047,10	0,48
1 190	Yuhan Corp.	KRW	63 313,91	0,06
			12 455 273,69	11,63
Tchaj-wan				
281 900	Asia Cement Corp.	TWD	328 980,18	0,31
41 000	Asustek Computer, Inc.	TWD	442 931,78	0,41
24 100	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	345 285,30	0,32
9 000	eMemory Technology, Inc.	TWD	542 789,48	0,51
22 200	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	75 801,70	0,07
150 400	Far Eastern New Century Corp.	TWD	127 090,82	0,12
95 600	MediaTek, Inc.	TWD	2 084 403,56	1,94
595 728	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	660 047,56	0,62
294 500	Nan Ya Plastics Corp.	TWD	575 961,45	0,54
138 000	Pegatron Corp.	TWD	311 064,17	0,29
234 000	Pou Chen Corp.	TWD	196 771,73	0,18
197 000	Quanta Computer, Inc.	TWD	1 401 134,24	1,31
20 900	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	245 226,07	0,23
206 000	Synnex Technology International Corp.	TWD	388 385,83	0,36
124 500	Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	345 067,53	0,32
435 947	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6 784 689,71	6,33
122 900	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	252 920,50	0,24
327 800	Wistron Corp.	TWD	985 453,86	0,92
77 000	WPG Holdings Ltd.	TWD	136 893,48	0,13
			16 230 898,95	15,15
Thajsko				
79 900	Advanced Info Service PCL	THB	472 829,01	0,44
477 200	Airports of Thailand PCL	THB	862 875,63	0,81
1 172 800	Asset World Corp. PCL	THB	118 723,24	0,11
30 900	Carabao Group PCL	THB	65 831,99	0,06
65 100	CP Aextra PCL	THB	54 487,88	0,05
171 100	Delta Electronics Thailand PCL	THB	368 295,47	0,34
130 100	Intouch Holdings PCL	THB	248 524,09	0,23
129 200	Krungthai Card PCL	THB	147 512,47	0,14
360 300	PTT Global Chemical PCL	THB	322 733,66	0,30
			2 661 813,44	2,48
Turecko				
204 500	Akbank TAS	TRY	235 742,32	0,22
11 700	Ford Otomotiv Sanayi AS	TRY	340 612,73	0,32
116 800	KOC Holding AS	TRY	590 325,12	0,55
20 800	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	TRY	211 757,66	0,20
84 100	Turk Hava Yollari AO	TRY	702 628,95	0,65
558 600	Turkiye Is Bankasi AS	TRY	495 367,81	0,46
554 100	Yapi ve Kredi Bankasi AS	TRY	352 401,83	0,33
			2 928 836,42	2,73
Spojené arabské emiráty				
469 700	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	452 930,49	0,42
206 000	Americana Restaurants International PLC	AED	217 185,49	0,20

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% z ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,17 % (pokračování)				
Spojené arabské emiráty (pokračování)				
201 922	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	303 752,07	0,28
167 400	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	585 428,82	0,55
610 900	Multiply Group PJSC	AED	628 361,91	0,59
			2 187 658,78	2,04
Spojené státy americké				
14 681	Yum China Holdings, Inc.	USD	772 633,12	0,72
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			106 237 669,16	99,17
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			106 237 669,16	99,17
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Jiné převoditelné cenné papíry				
Kmenové akcie – 0,00 %				
Rusko				
307 090	Gazprom PJSC ^(b)	RUB	0,30	0,00
8 811 600	Inter RAO UES PJSC ^(b)	RUB	8,53	0,00
43 000	LUKOIL PJSC ^(b)	RUB	0,04	0,00
102 412	Tatneft PJSC ^(b)	RUB	0,10	0,00
			8,97	0,00
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			8,97	0,00
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM			8,97	0,00
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			106 237 678,13	99,17

Forwardové měnové kontrakty: – (0,49 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% z ČHA
EUR	99 566	CZK	2 413 415	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	599,17	0,00
EUR	43 378	CZK	1 051 465	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	261,04	0,00
EUR	5 959	CZK	144 146	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	48,22	0,00
CZK	72 874	EUR	2 970	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,16	0,00
CZK	47 451	EUR	1 930	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15,82	0,00
CZK	16 217	EUR	658	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,76	0,00
CZK	39 728	EUR	1 622	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,76	0,00
CZK	28 271	EUR	1 153	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,39	0,00
CZK	25 940	EUR	1 059	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,86	0,00
CZK	11 981	EUR	489	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,24	0,00
CZK	17 604	EUR	720	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,22	0,00
CZK	14 638	EUR	600	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,76	0,00
CZK	10 036	EUR	411	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,65	0,00
CZK	5 077	EUR	208	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,54	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						973,59	0,00
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	640	CZK	15 606	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,36)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME

Forwardové měnové kontrakty – (0,49 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	2 923	CZK	71 299	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,58)	(0,00)
CZK	8 209	EUR	338	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,64)	(0,00)
EUR	3 475	CZK	84 952	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,42)	(0,00)
CZK	49 826	EUR	2 056	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,83)	(0,00)
EUR	6 049	CZK	147 908	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,10)	(0,00)
EUR	8 478	CZK	208 479	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(70,96)	(0,00)
PLN	129 453	EUR	28 843	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(860,64)	(0,00)
EUR	311 613	PLN	1 447 881	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 357,05)	(0,00)
CZK	88 125 093	EUR	3 637 925	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(24 186,42)	(0,02)
CZK	212 158 631	EUR	8 758 200	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(58 228,11)	(0,06)
PLN	65 187 194	EUR	14 530 280	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(439 590,07)	(0,41)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(524 333,18)	(0,49)

	Tržní hodnota EUR	% z ČHA
INVESTICE	105 714 318,54	98,68
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	1 407 219,33	1,32
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	107 121 537,87	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Finance	23,82
Technologie	18,27
Komunikace	14,38
Spotřebitelské cyklické	11,16
Spotřebitelské necyklické	8,89
Průmysl	7,57
Základní materiály	6,78
Energetika	4,83
Veřejné služby	2,59
Diverzifikované	0,88
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	99,17

^(a) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

^(b) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

Kmenové akcie – 99,64 %

Rakousko

11 495	Erste Group Bank AG	EUR	377 265,90	0,10
7 870	Verbund AG	EUR	606 383,50	0,15
			983 649,40	0,25

Belgie

12 395	Ageas S.A./NV	EUR	483 776,85	0,12
54 325	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2 852 605,75	0,72
1 661	KBC Group NV	EUR	98 231,54	0,03
27	Lotus Bakeries NV	EUR	207 630,00	0,05
14 469	UCB S.A.	EUR	1 121 926,26	0,28
36 097	Umicore S.A.	EUR	810 377,65	0,20
			5 574 548,05	1,40

Dánsko

5 224	Carlsberg AS	DKK	624 471,10	0,16
10 056	Chr Hansen Holding A/S	DKK	583 105,98	0,15
4 387	Coloplast A/S	DKK	439 818,48	0,11
7 651	Demant A/S	DKK	300 212,71	0,07
12 671	DSV A/S	DKK	2 241 259,96	0,56
2 349	Genmab A/S	DKK	790 036,39	0,20
156 344	Novo Nordisk A/S	DKK	13 500 075,25	3,39
4 738	Novozymes A/S	DKK	180 891,88	0,04
9 656	Orsted AS	DKK	498 663,20	0,12
2 385	Pandora A/S	DKK	233 990,72	0,06
46 808	Vestas Wind Systems A/S	DKK	951 351,98	0,24
			20 343 877,65	5,10

Finsko

366 619	Neste Oyj	EUR	11 779 468,47	2,95
151 182	Nokia Oyj	EUR	539 417,38	0,14
120 197	Nordea Bank Abp	SEK	1 255 213,94	0,31
			13 574 099,79	3,40

Francie

7 012	Aéroports de Paris S.A.	EUR	784 642,80	0,20
27 690	Alstom S.A.	EUR	625 794,00	0,16
12 200	Arkema S.A.	EUR	1 141 432,00	0,29
141 646	AXA S.A.	EUR	3 991 584,28	1,00
2 929	BioMerieux	EUR	268 940,78	0,07
66 199	BNP Paribas S.A.	EUR	4 000 405,57	1,00
23 649	Bouygues SA	EUR	783 727,86	0,20
27 042	Bureau Veritas S.A.	EUR	635 757,42	0,16
9 854	Capgemini SE	EUR	1 633 793,20	0,41
69 333	Carrefour S.A.	EUR	1 129 087,91	0,28
63 613	Credit Agricole S.A.	EUR	743 763,20	0,19
40 261	Danone S.A.	EUR	2 104 039,86	0,53
27 275	Dassault Systemes SE	EUR	962 671,13	0,24
13 273	Edenred SE	EUR	786 823,44	0,20
27 021	Eiffage S.A.	EUR	2 432 970,84	0,61
17 564	EssilorLuxottica S.A.	EUR	2 900 870,24	0,73
4 498	Gecina S.A.	EUR	435 181,50	0,11

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 99,64 % (pokračování)

Francie (pokračování)

13 986	Getlink SE	EUR	211 328,46	0,05
1 564	Hermes International SCA	EUR	2 705 407,20	0,68
3 545	Kering S.A.	EUR	1 531 085,50	0,38
36 973	Klepierre S.A.	EUR	858 882,79	0,21
17 528	Legrand S.A.	EUR	1 530 194,40	0,38
12 431	L'Oreal S.A.	EUR	4 887 869,20	1,23
13 418	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	9 612 655,20	2,41
203 979	Orange S.A.	EUR	2 215 211,94	0,56
26 462	Publicis Groupe S.A.	EUR	1 898 913,12	0,48
17 580	Renault S.A.	EUR	683 422,50	0,17
1 455	Sartorius Stedim Biotech	EUR	328 830,00	0,08
33 252	Schneider Electric SE	EUR	5 219 898,96	1,31
45 182	Societe Generale S.A.	EUR	1 041 219,19	0,26
14 439	Sodexo S.A.	EUR	1 408 091,28	0,35
3 322	Teleperformance SE	EUR	396 646,80	0,10
35 682	Vinci S.A.	EUR	3 747 323,64	0,94
69 015	Vivendi SE	EUR	572 548,44	0,14
7 494	Wendel SE	EUR	562 424,70	0,14
9 755	Worldline SA/France	EUR	259 970,75	0,06
			65 033 410,10	16,31

Německo

4 210	adidas AG	EUR	701 470,20	0,18
23 825	Allianz SE	EUR	5 377 302,50	1,35
64 959	BASF SE	EUR	2 789 989,05	0,70
9 801	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	865 428,30	0,22
27 135	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2 615 271,30	0,66
2 053	Bechtle AG	EUR	90 824,72	0,02
12 823	Brenntag SE	EUR	942 234,04	0,24
38 527	Commerzbank AG	EUR	415 706,33	0,10
7 853	Delivery Hero SE	EUR	213 366,01	0,05
6 492	Deutsche Boerse AG	EUR	1 062 740,40	0,27
218 609	Deutsche Telekom AG	EUR	4 343 323,61	1,09
18 490	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	755 131,60	0,19
38 309	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1 128 583,14	0,28
17 535	GEA Group AG	EUR	613 023,60	0,15
1 523	Hannover Rueck SE	EUR	316 631,70	0,08
5 990	HelloFresh SE	EUR	169 397,20	0,04
11 198	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	755 417,08	0,19
1 986	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	118 603,92	0,03
2 157	Knorr-Bremse AG	EUR	129 808,26	0,03
56 429	Mercedes-Benz Group AG	EUR	3 718 106,81	0,93

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 99,64 % (pokračování)

Německo (pokračování)

8 311	Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	3 067 590,10	0,77
57 314	SAP SE	EUR	7 039 305,48	1,76
1 622	Sartorius AG	EUR	521 959,60	0,13
2 204	Scout24 SE	EUR	144 714,64	0,04
42 464	Siemens AG	EUR	5 760 666,24	1,44
40 421	Siemens Energy AG	EUR	500 411,98	0,12
13 216	Siemens Healthineers AG	EUR	634 368,00	0,16
6 567	Symrise AG	EUR	593 131,44	0,15
112 356	Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	190 443,42	0,05
30 789	Vonovia SE	EUR	702 297,09	0,18
1 757	Zalando SE	EUR	37 125,41	0,01
			46 314 373,17	11,61

Irsko

167 327	AIB Group PLC	EUR	712 813,02	0,18
87 136	Bank of Ireland Group PLC	EUR	809 493,44	0,20
10 376	DCC PLC	GBP	551 313,71	0,14
6 521	Kerry Group PLC	EUR	516 332,78	0,13
10 817	Kingspan Group PLC	EUR	767 574,32	0,19
38 831	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	1 225 506,36	0,31
			4 583 033,63	1,15

Itálie

92 328	Assicurazioni Generali SpA	EUR	1 787 931,72	0,45
729 770	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 780 638,80	0,45
44 112	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	552 723,36	0,14
7 156	Moncler SpA	EUR	394 152,48	0,10
136 851	Poste Italiane SpA	EUR	1 364 130,77	0,34
8 709	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	389 379,39	0,10
278 193	Snam SpA	EUR	1 237 680,66	0,31
573 721	Telecom Italia SpA/ Milano	EUR	169 878,79	0,04
302 769	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	2 158 137,43	0,54
116 619	UniCredit SpA	EUR	2 650 749,87	0,66
			12 485 403,27	3,13

Jersey, Normanské ostrovy

46 744	Experian PLC	GBP	1 450 112,49	0,37
137 856	WPP PLC	GBP	1 164 908,38	0,29
			2 615 020,87	0,66

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 99,64 % (pokračování)

Lucembursko

9 157	Eurofins Scientific SE	EUR	489 899,50	0,12
-------	------------------------	-----	------------	------

Multinárrodní

11 930	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	557 727,50	0,14
--------	---------------------------	-----	------------	------

Nizozemsko

12 871	ABN AMRO Bank NV ADR ^(a)	EUR	172 986,24	0,04
877	Adyen NV	EUR	618 898,90	0,15
70 979	Aegon NV	EUR	325 225,78	0,08
22 873	AerCap Holdings NV	USD	1 353 908,77	0,34
15 737	Akzo Nobel NV	EUR	1 077 669,76	0,27
2 389	Argenx SE	EUR	1 100 373,40	0,28
3 599	ASM International NV	EUR	1 430 602,50	0,36
19 482	ASML Holding NV	EUR	10 892 386,20	2,73
5 825	BE Semiconductor Industries NV	EUR	541 725,00	0,14
109 238	CNH Industrial NV	EUR	1 260 606,52	0,32
3 958	Ferrari NV	EUR	1 107 052,60	0,28
9 199	Heineken NV	EUR	767 748,54	0,19
115 024	ING Groep NV	EUR	1 443 551,20	0,36
9 418	JDE Peet's NV	EUR	248 823,56	0,06
62 740	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1 789 344,80	0,45
119 744	Koninklijke KPN NV	EUR	373 481,54	0,09
10 002	NN Group NV	EUR	304 460,88	0,08
69 679	Prosus NV	EUR	1 945 437,68	0,49
15 670	QIAGEN NV	EUR	599 690,90	0,15
6 309	Randstad NV	EUR	330 465,42	0,08
145 856	Stellantis NV	EUR	2 656 037,76	0,67
13 543	Wolters Kluwer NV	EUR	1 552 704,95	0,39
			31 893 182,90	8,00

Norsko

29 931	Adevinta ASA	NOK	281 350,32	0,07
152 040	DNB Bank ASA	NOK	2 909 623,81	0,73
90 149	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	1 260 293,50	0,32
216 714	Orkla ASA	NOK	1 538 503,87	0,38
19 788	Salmar ASA	NOK	954 446,87	0,24
			6 944 218,37	1,74

Portugalsko

430 799	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	6 048 417,96	1,52
---------	------------------------	-----	--------------	------

Španělsko

79 755	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	EUR	2 717 252,85	0,68
8 453	Aena SME S.A.	EUR	1 205 397,80	0,30
32 652	Amadeus IT Group S.A.	EUR	1 870 306,56	0,47

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 99,64 % (pokračování)

Španělsko (pokračování)

327 533	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	2 525 279,43	0,63
694 239	Banco Santander S.A.	EUR	2 512 103,82	0,63
92 539	CaixaBank S.A.	EUR	350 352,65	0,09
14 103	Cellnex Telecom S.A.	EUR	464 975,91	0,12
25 182	EDP Renovaveis S.A.	EUR	390 698,73	0,10
49 976	Industria de Diseno Textil S.A.	EUR	1 763 653,04	0,44
81 287	Redeia Corp. S.A.	EUR	1 210 769,87	0,30
503 475	Telefonica S.A.	EUR	1 947 441,30	0,49
			16 958 231,96	4,25

Švédsko

26 711	Alfa Laval AB	SEK	872 681,41	0,22
69 274	Assa Abloy AB	SEK	1 434 566,96	0,36
123 865	Atlas Copco AB	SEK	1 380 528,68	0,35
115 825	Atlas Copco AB	SEK	1 482 744,82	0,37
33 842	Epiroc AB	SEK	515 464,69	0,13
14 020	Epiroc AB	SEK	253 524,63	0,06
14 419	Getinge AB	SEK	241 560,35	0,06
22 862	H & M Hennes & Mauritz AB	SEK	308 988,05	0,08
15 214	Husqvarna AB	SEK	110 760,57	0,03
1 195	Indutrade AB	SEK	21 058,65	0,01
59 220	Nibe Industrier AB	SEK	369 659,31	0,09
79 879	Sandvik AB	SEK	1 400 012,62	0,35
46 234	Securitas AB	SEK	348 328,46	0,09
63 198	Skandinaviska Enskilda Banken AB	SEK	717 829,91	0,18
51 053	Skanska AB	SEK	798 918,68	0,20
10 510	Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	137 011,81	0,03
28 538	Svenska Handelsbanken AB	SEK	242 049,47	0,06
5 009	Swedbank AB	SEK	87 660,43	0,02
4 081	Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	79 260,82	0,02
119 625	Volvo AB	SEK	2 346 226,03	0,59
32 976	Volvo AB	SEK	651 924,40	0,16
			13 800 760,75	3,46

Švýcarsko

133 147	ABB Ltd.	CHF	4 509 056,08	1,13
26 474	Adecco Group AG	CHF	1 032 124,19	0,26
22 865	Alcon Inc	CHF	1 674 722,28	0,42
337	Barry Callebaut AG	CHF	507 303,47	0,13
28 204	Cie Financiere Richemont S.A.	CHF	3 261 438,07	0,82
45 343	Clariant AG	CHF	678 826,30	0,17
21 216	Coca-Cola HBC AG	GBP	550 066,36	0,14
4 300	DSM-Firmenich AG	EUR	344 559,00	0,09
569	Givaudan S.A.	CHF	1 758 913,45	0,44
4 352	Helvetia Holding AG	CHF	576 944,87	0,14

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 99,64 % (pokračování)

Švýcarsko (pokračování)

2 724	Kuehne + Nagel International AG	CHF	734 054,01	0,18
8 809	Logitech International S.A.	CHF	575 537,32	0,14
126 184	Nestle S.A.	CHF	13 515 463,41	3,39
113 857	Novartis AG	CHF	11 034 863,40	2,77
375	Partners Group Holding AG	CHF	400 536,57	0,10
32 748	Roche Holding AG	CHF	8 468 104,82	2,12
6 015	SGS S.A.	CHF	478 321,12	0,12
26 707	SIG Group AG	CHF	624 283,61	0,16
9 982	Sika AG	CHF	2 402 371,94	0,60
3 266	Sonova Holding AG	CHF	734 099,65	0,18
5 928	Straumann Holding AG	CHF	717 325,41	0,18
2 409	Swiss Life Holding AG	CHF	1 421 704,79	0,36
2 399	Swiss Prime Site AG	CHF	207 936,80	0,05
20 798	Swiss Re AG	CHF	2 025 376,53	0,51
623	Swisscom AG	CHF	350 047,51	0,09
2 635	Temenos AG	CHF	175 259,57	0,04
1 710	VAT Group AG	CHF	580 861,26	0,15
7 786	Zurich Insurance Group AG	CHF	3 377 127,74	0,85
			62 717 229,53	15,73

Spojené království

143 814	3i Group PLC	GBP	3 436 865,91	0,86
21 306	abrdn PLC	GBP	38 255,35	0,01
3 231	Admiral Group PLC	GBP	88 537,71	0,02
199 817	Anglo American PLC	GBP	5 218 655,42	1,31
77 486	AstraZeneca PLC	GBP	9 917 143,24	2,49
5 205	Auto Trader Group PLC	GBP	37 058,70	0,01
198 724	Aviva PLC	GBP	893 005,79	0,22
973 870	Barclays PLC	GBP	1 784 416,86	0,45
83 842	Barratt Developments PLC	GBP	426 344,64	0,11
14 100	Berkeley Group Holdings PLC	GBP	667 584,03	0,17
576 421	BT Group PLC	GBP	775 483,88	0,19
30 125	Bunzl PLC	GBP	1 016 163,28	0,25
26 530	Burberry Group PLC	GBP	583 702,48	0,15
20 431	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	1 205 694,34	0,30
138 285	Compass Group PLC	GBP	3 188 358,82	0,80
13 144	Croda International PLC	GBP	744 754,60	0,19
128 436	Diageo PLC	GBP	4 492 255,70	1,13
274 998	GSK PLC	GBP	4 729 992,80	1,18
13 002	Halma PLC	GBP	290 561,51	0,07
993 752	HSBC Holdings PLC	GBP	7 388 095,72	1,85
148 298	Informa PLC	GBP	1 282 892,42	0,32

GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 99,64 % (pokračování)

Spojené království (pokračování)

9 918	Intertek Group PLC	GBP	470 153,13	0,12
163 587	J Sainsbury PLC	GBP	476 747,02	0,12
32 570	Johnson Matthey PLC	GBP	611 271,69	0,15
130 061	Kingfisher PLC	GBP	334 809,62	0,08
62 330	Land Securities Group PLC	GBP	423 802,99	0,11
620 777	Legal & General Group PLC	GBP	1 592 310,49	0,40
4 229 816	Lloyds Banking Group PLC	GBP	2 163 580,34	0,54
16 890	London Stock Exchange Group PLC	GBP	1 603 255,11	0,40
60 626	M&G PLC	GBP	137 894,88	0,03
60 427	Mondi PLC	GBP	956 104,83	0,24
245 723	National Grid PLC	GBP	2 776 092,96	0,70
425 286	NatWest Group PLC	GBP	1 155 587,38	0,29
3 234	Next PLC	GBP	272 011,31	0,07
662	NMC Health PLC ^(b)	GBP	0,08	0,00
67 201	Pearson PLC	GBP	672 756,14	0,17
5 225	Persimmon PLC	GBP	64 903,14	0,02
48 626	Phoenix Group Holdings PLC	GBP	270 307,36	0,07
148 596	Prudential PLC	GBP	1 522 556,04	0,38
32 889	Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	2 196 803,85	0,55
104 356	RELX PLC	GBP	3 338 431,98	0,84
158 003	Rentokil Initial PLC	GBP	1 111 474,90	0,28
73 127	Sage Group PLC/The	GBP	833 750,62	0,21
4 942	Segro PLC	GBP	40 985,98	0,01
52 541	Severn Trent PLC	GBP	1 432 490,00	0,36
67 272	Smith & Nephew PLC	GBP	793 363,28	0,20
2 417	Spirax-Sarco Engineering PLC	GBP	265 429,60	0,07
125 020	Standard Chartered PLC	GBP	1 092 473,27	0,27
452 898	Taylor Wimpey PLC	GBP	612 435,75	0,15
615 311	Tesco PLC	GBP	1 874 086,42	0,47
126 031	Unilever PLC	GBP	5 901 731,16	1,48
159 173	United Utilities Group PLC	GBP	1 739 928,79	0,44
1 669 845	Vodafone Group PLC	GBP	1 478 810,70	0,37
			86 422 164,01	21,67
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			397 339 248,41	99,64

**PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY
PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ
BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO
OBCHODOVANÉ NA JINÉM
REGULOVANÉM TRHU CELKEM**

(a) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

(b) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	397 339 248,41	99,64
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	1 419 631,82	0,36
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	398 758 880,23	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
--	-------

Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	31,42
Finance	19,92
Průmysl	12,79
Spotřebitelské cyklické	10,99
Technologie	6,15
Komunikace	5,56
Základní materiály	4,94
Energetika	4,85
Veřejné služby	3,02
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	99,64

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% z ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 99,48 %				
Austrálie				
127 992	BHP Group Ltd.	GBP	3 451 977,81	2,00
Dánsko				
130 860	Novo Nordisk A/S	DKK	11 299 569,20	6,55
Finsko				
87 048	Neste OYJ	EUR	2 796 852,24	1,62
228 043	Nordea Bank Abp	SEK	2 381 446,73	1,38
			5 178 298,97	3,00
Francie				
16 387	Air Liquide S.A.	EUR	2 619 298,08	1,52
148 023	AXA S.A.	EUR	4 171 288,14	2,42
48 871	BNP Paribas S.A.	EUR	2 953 274,53	1,71
53 354	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	3 034 775,52	1,76
8 051	L'Oreal S.A.	EUR	3 165 653,20	1,84
10 020	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	7 178 328,00	4,16
5 889	Pernod Ricard S.A.	EUR	929 578,65	0,54
36 178	Publicis Groupe S.A.	EUR	2 596 133,28	1,51
35 428	Sanofi	EUR	3 595 233,44	2,08
13 567	Teleperformance SE	EUR	1 619 899,80	0,94
76 583	TotalEnergies SE	EUR	4 771 886,73	2,77
45 132	Vinci S.A.	EUR	4 739 762,64	2,75
			41 375 112,01	24,00
Německo				
87 884	Daimler Truck Holding AG	EUR	2 884 352,88	1,67
230 297	Deutsche Telekom AG	EUR	4 575 540,80	2,65
52 588	Mercedes-Benz Group AG	EUR	3 465 023,32	2,01
12 875	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	4 752 162,50	2,76
38 672	SAP SE	EUR	4 749 695,04	2,76
			20 426 774,54	11,85
Irsko				
36 501	CRH PLC	GBP	1 911 234,66	1,11
36 885	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	1 164 090,60	0,67
			3 075 325,26	1,78
Itálie				
904 941	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2 208 056,04	1,28
Nizozemsko				
27 951	Airbus SE	EUR	3 549 217,98	2,06
13 975	ASML Holding NV	EUR	7 813 422,50	4,53
23 578	ASR Nederland NV	EUR	837 490,56	0,49
14 017	BE Semiconductor Industries NV	EUR	1 303 581,00	0,76
8 604	Ferrari NV	EUR	2 406 538,80	1,39
12 319	Heineken NV	EUR	1 028 143,74	0,60
179 673	ING Groep NV	EUR	2 254 896,15	1,31
118 723	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3 385 979,96	1,96
			22 579 270,69	13,10
Španělsko				
534 596	CaixaBank S.A.	EUR	2 023 980,46	1,17
294 482	Iberdrola S.A.	EUR	3 120 036,79	1,81
			5 144 017,25	2,98
Švédsko				
113 173	Assa Abloy AB	SEK	2 343 653,41	1,36

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% z ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,48 % (pokračování)				
Švédsko (pokračování)				
231 804	Atlas Copco AB	SEK	2 967 461,08	1,72
			5 311 114,49	3,08
Švýcarsko				
62 110	Nestle S.A.	CHF	6 652 550,50	3,86
71 863	Novartis AG	CHF	6 964 862,84	4,04
5 478	Roche Holding AG	CHF	1 416 522,48	0,82
133 636	UBS Group AG	CHF	3 130 677,78	1,82
			18 164 613,60	10,54
Spojené království				
176 087	3i Group PLC	GBP	4 208 125,83	2,44
37 175	AstraZeneca PLC	GBP	4 757 889,17	2,76
118 868	Compass Group PLC	GBP	2 740 672,06	1,59
55 915	Diageo PLC	GBP	1 955 717,07	1,13
779 351	HSBC Holdings PLC	GBP	5 794 121,46	3,36
230 641	Informa PLC	GBP	1 995 223,07	1,16
185 581	National Grid PLC	GBP	2 096 629,57	1,22
29 213	Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	1 951 267,32	1,13
175 505	Shell PLC	EUR	5 353 780,03	3,10
132 740	SSE PLC	GBP	2 463 711,27	1,43
			33 317 136,85	19,32
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			171 531 266,71	99,48
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			171 531 266,71	99,48
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			171 531 266,71	99,48

Forwardové měnové kontrakty: – (0,03 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	106 612	CZK	2 584 198	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	641,59	0,00
EUR	6 077	CZK	147 263	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	37,94	0,00
CZK	86 240	EUR	3 520	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16,12	0,00
CZK	215 164	EUR	8 809	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13,85	0,00
EUR	1 431	CZK	34 607	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,57	0,00
CZK	19 820	EUR	806	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,75	0,00
CZK	30 227	EUR	1 234	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,14	0,00
CZK	40 207	EUR	1 644	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,07	0,00
CZK	4 327	EUR	177	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,46	0,00
CZK	5 633	EUR	231	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,29	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						738,78	0,00
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	81	CZK	1 992	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,20)	(0,00)
EUR	1 297	CZK	31 643	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,72)	(0,00)
EUR	6 484	CZK	158 163	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,29)	(0,00)
EUR	933	CZK	22 801	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,49)	(0,00)
EUR	1 239	CZK	30 393	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,58)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,03 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
CZK	67 733	EUR	2 791	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,53)	(0,00)
EUR	3 501	CZK	85 758	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,04)	(0,00)
EUR	2 031	CZK	49 932	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,64)	(0,00)
EUR	5 572	CZK	137 263	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(57,18)	(0,00)
EUR	11 449	CZK	280 736	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(63,36)	(0,00)
CZK	226 100 366	EUR	9 333 734	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(62 054,49)	(0,03)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(62 233,52)	(0,03)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	171 469 771,97	99,45
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	955 317,87	0,55
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	172 425 089,84	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	27,31
Finance	20,14
Spotřebitelské cyklické	10,82
Průmysl	10,76
Technologie	8,99
Energetika	7,49
Komunikace	5,32
Veřejné služby	4,46
Základní materiály	4,19
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	99,48

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 97,35 %				
Austrálie				
111 392	BHP Group Ltd.	GBP	3 004 271,46	1,82
Francie				
183 836	AXA S.A.	EUR	5 180 498,48	3,14
80 978	BNP Paribas S.A.	EUR	4 893 500,54	2,97
17 258	Capgemini SE	EUR	2 861 376,40	1,73
48 730	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	2 771 762,40	1,68
121 000	Engie S.A.	EUR	1 758 130,00	1,07
2 478	Kering S.A.	EUR	1 070 248,20	0,65
5 500	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3 940 200,00	2,39
8 886	Pernod Ricard S.A.	EUR	1 402 655,10	0,85
48 987	Sanofi	EUR	4 971 200,76	3,01
118 940	TotalEnergies SE	EUR	7 411 151,40	4,49
42 000	Vinci S.A.	EUR	4 410 840,00	2,67
			40 671 563,28	24,65
Německo				
24 599	Allianz SE	EUR	5 551 994,30	3,37
25 544	Deutsche Boerse AG	EUR	4 181 552,80	2,54
78 459	Deutsche Post AG	EUR	3 023 417,57	1,83
160 404	Deutsche Telekom AG	EUR	3 186 906,67	1,93
315 246	E.ON SE	EUR	3 530 755,20	2,14
49 110	Infineon Technologies AG	EUR	1 539 844,05	0,93
10 069	Merck KGaA	EUR	1 592 412,35	0,97
41 294	SAP SE	EUR	5 071 729,08	3,07
8 538	Siemens AG	EUR	1 158 265,08	0,70
45 629	Siemens Healthineers AG	EUR	2 190 192,00	1,33
			31 027 069,10	18,81
Itálie				
1 636 813	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3 993 823,72	2,42
Lucembursko				
41 137	APERAM S.A.	EUR	1 135 381,20	0,69
Nizozemsko				
18 000	Airbus SE	EUR	2 285 640,00	1,39
44 469	Heineken NV	EUR	3 711 382,74	2,25
166 246	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4 741 335,92	2,87
1 278 539	Koninklijke KPN NV	EUR	3 987 763,14	2,42
53 793	Stellantis NV	EUR	979 570,53	0,59
			15 705 692,33	9,52
Španělsko				
20 511	Aena SME S.A.	EUR	2 924 868,60	1,77
909 778	CaixaBank S.A.	EUR	3 444 419,51	2,09
399 513	Iberdrola S.A.	EUR	4 232 840,24	2,57
			10 602 128,35	6,43
Švýcarsko				
91 146	Nestle S.A.	CHF	9 762 572,34	5,92
22 950	Roche Holding AG	CHF	5 934 499,99	3,60
4 232	Schindler Holding AG	CHF	772 517,50	0,47
5 043	Zurich Insurance Group AG	CHF	2 187 369,02	1,32
			18 656 958,85	11,31
Spojené království				
52 979	AstraZeneca PLC	GBP	6 780 584,00	4,11
928 007	BP PLC	GBP	5 685 058,31	3,45
1 100 000	BT Group PLC	GBP	1 479 877,14	0,90

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 97,35 % (pokračování)				
Spojené království (pokračování)				
576 574	HSBC Holdings PLC	GBP	4 286 566,37	2,60
138 000	National Grid PLC	GBP	1 559 075,99	0,94
67 267	Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	4 493 064,69	2,72
166 000	Shell PLC	GBP	4 987 060,31	3,02
193 000	Smith & Nephew PLC	GBP	2 276 119,52	1,38
134 000	SSE PLC	GBP	2 487 097,41	1,51
580 819	Tesco PLC	GBP	1 769 032,25	1,07
			35 803 535,99	21,70
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			160 600 424,28	97,35
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			160 600 424,28	97,35
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			160 600 424,28	97,35

Forwardové měnové kontrakty: – (0,49 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
USD	3 217 143	EUR	2 955 841	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	80 878,59	0,05
USD	1 130 493	GBP	891 559	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	39 833,30	0,02
USD	552 737	CHF	484 888	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20 607,86	0,01
USD	166 152	EUR	153 421	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 412,75	0,00
USD	32 604	CHF	28 736	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 076,86	0,00
USD	12 045	EUR	11 067	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	302,81	0,00
USD	4 064	GBP	3 205	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	143,19	0,00
USD	2 024	CHF	1 776	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	75,48	0,00
USD	608	EUR	561	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,49	0,00
USD	216	GBP	171	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,79	0,00
USD	119	CHF	105	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,93	0,00
EUR	574	USD	606	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,07	0,00
USD	18	NOK	188	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,13	0,00
USD	2	DKK	14	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,05	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						146 356,30	0,08
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
USD	0	NOK	1	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,01)	(0,00)
USD	0	SEK	1	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,01)	(0,00)
USD	24	SEK	263	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,09)	(0,00)
USD	63 778	GBP	52 336	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(100,40)	(0,00)
PLN	280 843	EUR	62 573	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 867,13)	(0,00)
EUR	249 910	PLN	1 166 146	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 161,17)	(0,00)
PLN	138 909 202	EUR	30 962 977	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(936 734,69)	(0,57)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(940 863,50)	(0,57)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE EQUITY INCOME

	Tržní hodnota EUR	% ČHA
INVESTICE	159 805 917,08	96,86
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	5 173 613,21	3,14
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	164 979 530,29	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	30,08
Finance	20,45
Energetika	10,96
Průmysl	10,51
Veřejné služby	8,23
Technologie	5,73
Komunikace	5,25
Spotřebitelské cyklické	3,63
Základní materiály	2,51
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	97,35

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE REAL ESTATE EQUITY

Holding	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 98,61 %				
Belgie				
13 157	Aedifica S.A.	EUR	708 504,45	1,58
11 476	Cofinimmo S.A.	EUR	744 792,40	1,66
1 900	Montea NV	EUR	127 870,00	0,29
4 890	VGP NV	EUR	430 075,50	0,96
66 853	Warehouses de Pauw CVA	EUR	1 567 034,32	3,49
2 700	Xior Student Housing NV	EUR	73 170,00	0,16
			3 651 446,67	8,14
Finsko				
22 849	Citycon OYJ	EUR	121 213,95	0,27
64 577	Kojamo OYJ	EUR	542 446,80	1,21
			663 660,75	1,48
Francie				
26 596	Covivio S.A./France	EUR	1 119 691,60	2,50
19 005	Gecina S.A.	EUR	1 838 733,75	4,10
2 200	ICADE	EUR	68 772,00	0,15
72 752	Klepierre S.A.	EUR	1 690 028,96	3,77
			4 717 226,31	10,52
Německo				
39 619	LEG Immobilien SE	EUR	2 588 705,46	5,77
56 200	TAG Immobilien AG	EUR	558 178,40	1,24
188 231	Vonovia SE	EUR	4 293 549,11	9,58
			7 440 432,97	16,59
Guernsey				
2 500	Shurgard Self Storage Ltd.	EUR	89 500,00	0,20
600	Shurgard Self Storage Ltd.	EUR	22 500,00	0,05
431 200	Sirius Real Estate Ltd.	GBP	428 248,80	0,96
			540 248,80	1,21
Itálie				
33 500	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	EUR	71 522,50	0,16
Jersey, Normanské ostrovy				
67 900	IWG PLC	GBP	110 761,37	0,25
Lucembursko				
37 300	Aroundtown S.A.	EUR	73 555,60	0,16
11 900	Grand City Properties S.A.	EUR	106 445,50	0,24
			180 001,10	0,40
Multinárrodní				
69 028	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	3 227 059,00	7,20
Nizozemsko				
9 600	CTP NV	EUR	129 984,00	0,29
Španělsko				
183 394	Inmobiliaria Colonial Socimi S.A.	EUR	986 659,72	2,20
115 933	Merlin Properties Socimi S.A.	EUR	925 725,01	2,07
			1 912 384,73	4,27
Švédsko				
233 036	Castellum AB	SEK	2 255 911,41	5,03
127 444	Fabege AB	SEK	967 479,84	2,16
199 188	Fastighets AB Balder	SEK	853 726,76	1,90
57 249	Hufvudstaden AB	SEK	602 229,57	1,34
323 329	Neobo Fastigheter AB	SEK	275 473,32	0,61
37 241	Sagax AB	SEK	675 050,39	1,51
421 095	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	SEK	146 363,13	0,33
167 873	Wallenstam AB	SEK	534 451,12	1,19

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE REAL ESTATE EQUITY

Holding	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 98,61 % (pokračování)				
Švédsko (pokračování)				
133 565	Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	887 726,04	1,98
			7 198 411,58	16,05
Švýcarsko				
4 358	Allreal Holding AG	CHF	656 932,11	1,46
15 015	PSP Swiss Property AG	CHF	1 677 385,96	3,74
38 317	Swiss Prime Site AG	CHF	3 321 181,47	7,41
			5 655 499,54	12,61
Spojené království				
1 094 400	Assura PLC	GBP	533 424,78	1,19
56 611	Big Yellow Group PLC	GBP	612 487,50	1,37
292 889	British Land Co. PLC/The	GBP	1 070 008,98	2,39
723	Derwent London PLC	GBP	16 061,35	0,04
134 328	Grainger PLC	GBP	361 744,15	0,81
199 318	Land Securities Group PLC	GBP	1 355 231,25	3,02
285 800	LondonMetric Property PLC	GBP	566 699,45	1,26
16 900	LXI REIT PLC	GBP	17 690,28	0,04
422 743	Primary Health Properties PLC	GBP	453 232,97	1,01
20 880	Safestore Holdings PLC	GBP	177 161,94	0,39
226 589	Segro PLC	GBP	1 879 192,97	4,19
342 300	Shaftesbury Capital PLC	GBP	453 013,25	1,01
39 700	Supermarket Income Reit PLC	GBP	34 828,70	0,08
322 848	Tritax Big Box REIT PLC	GBP	520 316,25	1,16
45 419	UNITE Group PLC/The	GBP	469 931,06	1,05
34 200	Workspace Group PLC	GBP	193 426,41	0,43
			8 714 451,29	19,44
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			44 213 090,61	98,61
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			44 213 090,61	98,61
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			44 213 090,61	98,61

Forwardové měnové kontrakty: – (0,03 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
CZK	3 201 379	EUR	130 532	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	746,76	0,00
EUR	23 867	CZK	578 526	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	143,63	0,00
CZK	64 992	EUR	2 649	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16,20	0,00
CZK	20 069	EUR	815	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,36	0,00
EUR	768	CZK	18 617	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,79	0,00
CZK	14 975	EUR	611	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,38	0,00
CZK	17 479	EUR	713	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,27	0,00
CZK	21 058	EUR	861	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,66	0,00
CZK	7 158	EUR	291	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,38	0,00
CZK	3 879	EUR	159	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,25	0,00
CZK	3 944	EUR	162	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,20	0,00
CZK	21 028	EUR	862	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,17	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						932,05	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE REAL ESTATE EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,03 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
CZK	482	EUR	20	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,01)	(0,00)
EUR	122	CZK	2 989	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,32)	(0,00)
EUR	881	CZK	21 489	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,49)	(0,00)
CZK	7 238	EUR	298	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,45)	(0,00)
EUR	1 581	CZK	38 643	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,83)	(0,00)
EUR	2 266	CZK	55 409	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,03)	(0,00)
EUR	4 125	CZK	101 007	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,18)	(0,00)
EUR	3 950	CZK	96 777	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(18,09)	(0,00)
EUR	3 620	CZK	89 026	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,30)	(0,00)
EUR	136 207	CZK	3 325 235	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(150,25)	(0,00)
CZK	1 466 462	EUR	60 626	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(490,62)	(0,00)
CZK	51 203 688	EUR	2 113 759	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14 053,13)	(0,03)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(14 771,70)	(0,03)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	44 199 250,96	98,58
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	637 599,82	1,42
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	44 836 850,78	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023

	% ČHA
Kmenové akcie	
Finance	98,36
Spotřebitelské necyklické	0,25
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	98,61

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 98,89 %				
Belgie				
182 713	KBC Group NV	EUR	10 805 646,82	2,34
Dánsko				
58 981	Coloplast A/S	DKK	5 913 137,39	1,28
308 212	Novo Nordisk A/S	DKK	26 613 654,47	5,77
123 914	Novozymes A/S	DKK	4 730 906,76	1,02
			37 257 698,62	8,07
Finsko				
299 599	Neste OYJ	EUR	9 626 115,87	2,09
Francie				
78 416	EssilorLuxottica S.A.	EUR	12 951 186,56	2,81
18 124	Kering S.A.	EUR	7 827 755,60	1,70
48 172	L'Oreal S.A.	EUR	18 941 230,40	4,10
87 620	Schneider Electric SE	EUR	13 754 587,60	2,98
			53 474 760,16	11,59
Německo				
75 767	Allianz SE	EUR	17 100 611,90	3,70
145 414	SAP SE	EUR	17 859 747,48	3,87
150 475	Scout24 SE	EUR	9 880 188,50	2,14
100 238	Siemens AG	EUR	13 598 287,08	2,95
			58 438 834,96	12,66
Irsko				
34 801	ICON PLC ADR ^(a)	USD	8 094 211,33	1,75
41 478	Linde PLC	USD	14 587 327,79	3,16
200 296	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	6 321 341,76	1,37
			29 002 880,88	6,28
Itálie				
6 557 724	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	16 000 846,56	3,47
Nizozemsko				
6 258	Adyen NV	EUR	4 416 270,60	0,96
36 668	ASML Holding NV	EUR	20 501 078,80	4,44
98 286	Euronext NV	EUR	6 486 876,00	1,41
295 318	Universal Music Group NV	EUR	7 303 214,14	1,58
			38 707 439,54	8,39
Norsko				
270 281	TOMRA Systems ASA	NOK	2 930 483,04	0,64
Španělsko				
182 110	Cellnex Telecom S.A.	EUR	6 004 166,70	1,30
Švédsko				
517 214	Assa Abloy AB	SEK	10 710 773,39	2,32
1 029 301	Atlas Copco AB	SEK	13 176 695,20	2,86
			23 887 468,59	5,18
Švýcarsko				
263 428	Nestle S.A.	CHF	28 215 554,24	6,12
10 076	Partners Group Holding AG	CHF	10 762 150,50	2,33
77 523	Roche Holding AG	CHF	20 046 197,93	4,34
67 757	Straumann Holding AG	CHF	8 199 024,57	1,78
33 025	Zurich Insurance Group AG	CHF	14 324 382,69	3,10
			81 547 309,93	17,67
Spojené království				
606 027	3i Group PLC	GBP	14 482 828,78	3,14
610 557	Compass Group PLC	GBP	14 077 266,46	3,05
53 038	Dechra Pharmaceuticals PLC	GBP	2 316 110,26	0,50

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA			
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)							
Kmenové akcie – 98,89 % (pokračování)							
Spojené království (pokračování)							
1 348 794	National Grid PLC	GBP	15 238 205,35	3,30			
496 381	RELX PLC	EUR	15 909 011,05	3,45			
548 123	Sage Group PLC/The	GBP	6 249 372,88	1,35			
320 621	Unilever PLC	EUR	15 032 315,59	3,26			
			83 305 110,37	18,05			
Spojené státy americké							
43 764	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	5 353 365,42	1,16			
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			456 342 127,46	98,89			
Subjekty kolektivního investování							
Otevřené fondy – 0,98 %							
Lucembursko							
4 447	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	4 498 337,56	0,98			
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM			4 498 337,56	0,98			
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			460 840 465,02	99,87			
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			460 840 465,02	99,87			
Forwardové měnové kontrakty – 0,00 %							
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	5 378 635	CHF	5 135 376	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	71 230,63	0,01
EUR	3 481 084	GBP	2 987 877	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	38 436,67	0,01
SEK	915 098	EUR	76 888	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 667,82	0,00
EUR	2 092 619	DKK	15 592 724	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 256,28	0,00
EUR	180 931	GBP	156 050	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 130,12	0,00
NOK	140 606	EUR	12 298	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	180,32	0,00
NOK	137 580	EUR	12 032	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	177,45	0,00
EUR	14 474	CZK	350 833	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	87,11	0,00
EUR	174 425	DKK	1 300 040	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	58,35	0,00
EUR	156 723	DKK	1 168 302	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	25,10	0,00
CZK	59 934	EUR	2 433	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	24,97	0,00
CZK	43 840	EUR	1 792	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,53	0,00
CZK	17 673	EUR	722	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,00	0,00
CZK	9 723	EUR	397	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,20	0,00
CZK	10 247	EUR	418	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,92	0,00
CZK	4 031	EUR	164	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,34	0,00
CZK	4 998	EUR	204	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,25	0,00
CZK	1 496	EUR	61	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,51	0,00
CZK	3 749	EUR	153	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,37	0,00
CZK	1 769	EUR	72	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,33	0,00
CZK	2 694	EUR	110	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,29	0,00
CZK	29 764	EUR	1 220	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,24	0,00
CZK	5 084	EUR	208	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,11	0,00
CZK	895	EUR	37	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,04	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						115 291,95	0,02

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – 0,00 % (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	209	CZK	5 084	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(0,09)	(0,00)
EUR	450	CZK	10 996	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,71)	(0,00)
CZK	3 160	EUR	130	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,82)	(0,00)
EUR	3 237	CZK	79 159	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,62)	(0,00)
CZK	54 618	EUR	2 251	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10,91)	(0,00)
EUR	151 205	DKK	1 127 574	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(29,77)	(0,00)
CZK	106 636	EUR	4 408	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(35,68)	(0,00)
EUR	27 721	CZK	677 401	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(56,77)	(0,00)
DKK	955 937	EUR	128 306	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(91,77)	(0,00)
USD	132 451	EUR	125 474	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(451,25)	(0,00)
GBP	150 815	EUR	175 389	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 619,50)	(0,00)
EUR	219 601	NOK	2 522 433	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 251,53)	(0,00)
CZK	30 704 344	EUR	1 267 518	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 426,97)	(0,00)
EUR	1 594 552	SEK	18 923 476	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(50 590,06)	(0,01)
EUR	1 902 721	USD	2 070 925	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(52 062,81)	(0,01)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(117 637,26)	(0,02)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	460 838 119,71	99,87
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	622 274,07	0,13
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	461 460 393,78	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	36,12
Finance	19,49
Průmysl	13,05
Technologie	9,66
Spotřebitelské cyklické	6,33
Základní materiály	5,55
Veřejné služby	3,30
Energetika	3,25
Komunikace	2,14
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	98,89

(a) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE SMALL CAP EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

Kmenové akcie – 98,47 %

Rakousko

7 630	BAWAG Group AG	EUR	331 599,80	1,61
1 648	Lenzing AG	EUR	64 024,80	0,31
11 730	Wienerberger AG	EUR	281 989,20	1,37
			677 613,80	3,29

Belgie

3 493	Aedifica S.A.	EUR	188 098,05	0,91
10 911	Barco NV	EUR	200 544,18	0,97
6 090	Bekaert S.A.	EUR	258 459,60	1,25
1 625	D'iereeren Group	EUR	259 837,50	1,26
23 462	Fagron	EUR	377 972,82	1,84
47 250	Proximus SADP	EUR	363 730,50	1,77
1 890	VGP NV	EUR	166 225,50	0,81
			1 814 868,15	8,81

Bermudy

40 400	Hiscox Ltd.	GBP	468 068,64	2,27
67 650	Lancashire Holdings Ltd.	GBP	460 131,47	2,24
			928 200,11	4,51

Dánsko

16 900	GN Store Nord AS	DKK	289 523,73	1,41
7 182	Schouw & Co. A/S	DKK	453 149,57	2,20
			742 673,30	3,61

Finsko

9 500	Konecranes OYJ	EUR	298 870,00	1,45
-------	----------------	-----	------------	------

Francie

3 521	Alten S.A.	EUR	438 716,60	2,13
10 067	Antin Infrastructure Partners S.A.	EUR	123 119,41	0,60
17 280	Forvia SE	EUR	338 860,80	1,65
2 674	Gaztransport Et Technigaz S.A.	EUR	311 521,00	1,51
9 362	IPSOS S.A.	EUR	407 621,48	1,98
6 651	Lectra	EUR	171 263,25	0,83
10 963	Quadient S.A.	EUR	209 393,30	1,02
15 000	Rexel S.A.	EUR	319 500,00	1,55
8 200	Verallia S.A.	EUR	305 696,00	1,48
			2 625 691,84	12,75

Německo

9 277	Duerr AG	EUR	238 418,90	1,16
25 120	Encavis AG	EUR	334 724,00	1,63
3 815	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	EUR	230 616,75	1,12
34 800	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	222 928,80	1,08
10 251	SAF-Holland SE	EUR	125 164,71	0,61
6 880	Stabilus SE	EUR	364 296,00	1,77
17 700	TAG Immobilien AG	EUR	175 796,40	0,85
8 126	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	309 681,86	1,50
			2 001 627,42	9,72

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 98,47 % (pokračování)

Irsko

28 250	Glanbia PLC	EUR	440 982,50	2,14
65 200	Origin Enterprises PLC	EUR	212 552,00	1,03
			653 534,50	3,17

Itálie

86 800	Anima Holding SpA	EUR	344 596,00	1,67
136 000	BPER Banca	EUR	393 992,00	1,91
29 300	El.En. SpA	EUR	255 056,50	1,24
7 685	Interpump Group SpA	EUR	334 220,65	1,62
16 514	MARR SpA	EUR	198 168,00	0,96
2 000	Reply SpA	EUR	178 100,00	0,87
			1 704 133,15	8,27

Lucembursko

6 250	APERAM S.A.	EUR	172 500,00	0,84
11 330	Befesa S.A.	EUR	327 663,60	1,59
			500 163,60	2,43

Nizozemsko

11 000	Aalberts NV	EUR	381 480,00	1,85
5 090	AMG Critical Materials NV	EUR	145 065,00	0,70
8 750	Arcadis NV	EUR	372 750,00	1,81
11 450	ASR Nederland NV	EUR	406 704,00	1,97
3 881	Euronext NV	EUR	256 146,00	1,24
12 400	Kendrion NV	EUR	160 456,00	0,78
3 629	Nedap NV	EUR	211 933,60	1,03
4 067	NX Filtration NV	EUR	28 265,65	0,14
8 254	RHI Magnesita NV	GBP	264 718,15	1,29
11 240	TKH Group NV	EUR	421 724,80	2,05
			2 649 243,20	12,86

Norsko

17 000	Borregaard ASA	NOK	238 416,46	1,16
18 800	Nordic Semiconductor ASA	NOK	185 313,32	0,90
			423 729,78	2,06

Španělsko

73 650	Bankinter S.A.	EUR	445 140,60	2,16
7 230	Auxiliar de Construcciones y Ferrocarriles S.A.	EUR	214 008,00	1,04
			659 148,60	3,20

Švédsko

57 450	Bravida Holding AB	SEK	402 563,02	1,96
2 250	Catena AB	SEK	74 331,85	0,36
16 340	Fabege AB	SEK	124 043,66	0,60
			600 938,53	2,92

Švýcarsko

19 655	Softwareone Holding AG	CHF	368 324,06	1,79
1 220	Tecan Group AG	CHF	389 475,12	1,89
			757 799,18	3,68

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE SMALL CAP EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 98,47 % (pokračování)

Spojené království

9 610	Dechra Pharmaceuticals PLC	GBP	419 657,97	2,04
3 950	Derwent London PLC	GBP	87 748,75	0,42
211 295	Elementis PLC	GBP	302 533,13	1,47
50 409	Howden Joinery Group PLC	GBP	427 941,09	2,08
19 400	Impax Asset Management Group PLC	GBP	102 542,33	0,50
81 686	Kin & Carta PLC	GBP	78 066,42	0,38
86 700	Redrow PLC	GBP	494 550,80	2,40
34 660	Renewi PLC	GBP	293 282,90	1,42
31 589	UNITE Group PLC/ The	GBP	326 837,94	1,59
20 315	VIDENDUM PLC	GBP	77 167,49	0,37
53 460	Volution Group PLC	GBP	222 976,78	1,08
18 697	Weir Group PLC/The	GBP	409 855,14	1,99
			3 243 160,74	15,74

KMENOVÉ AKCIE CELKEM 20 281 395,90 98,47

PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM 20 281 395,90 98,47

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	20 281 395,90	98,47
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	315 734,22	1,53
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	20 597 130,12	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023 % ČHA

Kmenové akcie	
Průmysl	29,77
Finance	21,71
Spotřebitelské necyklické	13,10
Spotřebitelské cyklické	12,41
Komunikace	8,14
Technologie	4,92
Energetika	4,64
Základní materiály	3,78
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	98,47

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 99,35 %				
Finsko				
98 427	Neste OYJ	EUR	3 162 459,51	2,13
Francie				
32 845	Air Liquide S.A.	EUR	5 249 944,80	3,54
177 797	AXA S.A.	EUR	5 010 319,46	3,38
64 367	BNP Paribas S.A.	EUR	3 889 697,81	2,62
54 218	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	3 083 919,84	2,08
11 974	L'Oreal S.A.	EUR	4 708 176,80	3,17
14 386	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	10 306 130,40	6,94
9 619	Pernod Ricard S.A.	EUR	1 518 359,15	1,02
40 572	Publicis Groupe S.A.	EUR	2 911 446,72	1,96
68 842	Sanofi	EUR	6 986 086,16	4,71
33 673	Schneider Electric SE	EUR	5 285 987,54	3,56
11 113	Teleperformance SE	EUR	1 326 892,20	0,89
106 549	TotalEnergies SE	EUR	6 639 068,19	4,47
43 793	Vinci S.A.	EUR	4 599 140,86	3,10
			61 515 169,93	41,44
Německo				
89 263	Daimler Truck Holding AG	EUR	2 929 611,66	1,97
63 725	Deutsche Post AG	EUR	2 455 642,88	1,65
246 648	Deutsche Telekom AG	EUR	4 900 402,46	3,30
65 722	Mercedes-Benz Group AG	EUR	4 330 422,58	2,92
9 034	Merck KGaA	EUR	1 428 727,10	0,96
13 295	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	4 907 184,50	3,31
52 698	SAP SE	EUR	6 472 368,36	4,36
20 907	Siemens Healthineers AG	EUR	1 003 536,00	0,68
			28 427 895,54	19,15
Irsko				
46 980	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	1 482 688,80	1,00
Itálie				
773 631	Enel SpA	EUR	4 502 532,42	3,03
1 401 731	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3 420 223,64	2,31
			7 922 756,06	5,34
Lucembursko				
32 666	APERAM S.A.	EUR	901 581,60	0,61
Nizozemsko				
37 735	Airbus SE	EUR	4 791 590,30	3,23
19 439	ASML Holding NV	EUR	10 868 344,90	7,32
36 029	ASR Nederland NV	EUR	1 279 750,08	0,86
13 430	BE Semiconductor Industries NV	EUR	1 248 990,00	0,84
10 065	Ferrari NV	EUR	2 815 180,50	1,90
15 295	Heineken NV	EUR	1 276 520,70	0,86
247 287	ING Groep NV	EUR	3 103 451,85	2,09
131 221	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3 742 422,92	2,52
143 112	Stellantis NV	EUR	2 604 924,62	1,76
			31 731 175,87	21,38
Španělsko				
12 957	Aena SME S.A.	EUR	1 847 668,20	1,24
871 802	CaixaBank S.A.	EUR	3 300 642,37	2,22
415 072	Iberdrola S.A.	EUR	4 397 687,84	2,96

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,35 % (pokračování)				
Španělsko (pokračování)				
78 874	Industria de Diseno Textil S.A.	EUR	2 783 463,46	1,88
			12 329 461,87	8,30
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			147 473 189,18	99,35
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			147 473 189,18	99,35
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			147 473 189,18	99,35

Forwardové měnové kontrakty: – (0,15 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	385 216	CZK	9 337 403	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 318,18	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						2 318,18	0,00
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
CZK	820 836 140	EUR	33 885 244	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(225 283,01)	(0,15)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(225 283,01)	(0,15)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	147 250 224,35	99,20
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	1 186 994,56	0,80
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	148 437 218,91	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské cyklické	17,37
Finance	16,79
Průmysl	14,86
Spotřebitelské necyklické	13,92
Technologie	13,41
Energetika	6,60
Veřejné služby	5,99
Komunikace	5,26
Základní materiály	5,15
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	99,35

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY GROWTH & INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 98,26 %				
Finsko				
16 822	Neste OYJ	EUR	540 490,86	2,08
Francie				
5 668	Air Liquide S.A.	EUR	905 973,12	3,48
31 303	AXA S.A.	EUR	882 118,54	3,39
11 004	BNP Paribas S.A.	EUR	664 971,72	2,55
9 339	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	531 202,32	2,04
2 063	L'Oreal S.A.	EUR	811 171,60	3,11
2 530	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1 812 492,00	6,96
1 655	Pernod Ricard S.A.	EUR	261 241,75	1,00
6 950	Publicis Groupe S.A.	EUR	498 732,00	1,92
11 864	Sanofi	EUR	1 203 958,72	4,62
6 189	Schneider Electric SE	EUR	971 549,22	3,73
1 849	Teleperformance SE	EUR	220 770,60	0,85
18 827	TotalEnergies SE	EUR	1 173 110,37	4,50
7 403	Vinci S.A.	EUR	777 463,06	2,99
			10 714 755,02	41,14
Německo				
15 243	Daimler Truck Holding AG	EUR	500 275,26	1,92
10 890	Deutsche Post AG	EUR	419 646,15	1,61
44 742	Deutsche Telekom AG	EUR	888 934,06	3,41
11 223	Mercedes-Benz Group AG	EUR	739 483,47	2,84
1 547	Merck KGaA	EUR	244 658,05	0,94
2 351	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	867 754,10	3,33
8 934	SAP SE	EUR	1 097 273,88	4,22
4 135	Siemens Healthineers AG	EUR	198 480,00	0,76
			4 956 504,97	19,03
Irsko				
8 100	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	255 636,00	0,98
Itálie				
129 485	Enel SpA	EUR	753 602,70	2,89
239 970	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	585 526,80	2,25
			1 339 129,50	5,14
Lucembursko				
5 787	APERAM S.A.	EUR	159 721,20	0,61
Nizozemsko				
6 621	Airbus SE	EUR	840 734,58	3,23
3 372	ASML Holding NV	EUR	1 885 285,20	7,24
6 212	ASR Nederland NV	EUR	220 650,24	0,85
2 303	BE Semiconductor Industries NV	EUR	214 179,00	0,82
1 726	Ferrari NV	EUR	482 762,20	1,86
2 911	Heineken NV	EUR	242 952,06	0,93
42 382	ING Groep NV	EUR	531 894,10	2,04
22 904	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	653 222,08	2,51
24 065	Stellantis NV	EUR	438 031,13	1,68
			5 509 710,59	21,16
Španělsko				
2 218	Aena SME S.A.	EUR	316 286,80	1,22
148 876	CaixaBank S.A.	EUR	563 644,54	2,16
71 524	Iberdrola S.A.	EUR	757 796,78	2,91

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY GROWTH & INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA			
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)							
Kmenové akcie – 98,26 % (pokračování)							
Španělsko (pokračování)							
13 503	Industria de Diseno Textil S.A.	EUR	476 520,87	1,83			
			2 114 248,99	8,12			
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			25 590 197,13	98,26			
Subjekty kolektivního investování							
Otevřené fondy – 0,68 %							
Lucembursko							
174	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	175 931,81	0,68			
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM			175 931,81	0,68			
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPÍRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPÍRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			25 766 128,94	98,94			
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			25 766 128,94	98,94			
Termínované kontrakty – 0,07 %							
Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA		
EUR							
(36)	EURO STOXX 50 Index Futures 15/12/2023		1 513 440,00	19 223,00	0,07		
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				19 223,00	0,07		
Opce – (0,16 %)							
Držba	Popis cenného papíru	Datum splatnosti	Realizační cena	Protistrana	Nerealizovaný zisk/(ztráta) EUR	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Vypsané opce EUR							
(300,00)	Call EURO STOXX 50 Index	4. října 2023	4 258,00	BofA Securities Europe SA	14 797,83	(1 567,17)	(0,01)
(300,00)	Call EURO STOXX 50 Index	11. října 2023	4 243,00	BofA Securities Europe SA	11 633,76	(5 613,24)	(0,02)
(600,00)	Call EURO STOXX 50 Index	18. října 2023	4 293,00	J.P. Morgan SE	25 397,27	(8 802,73)	(0,03)
(300,00)	Call EURO STOXX 50 Index	25. října 2023	4 148,00	J.P. Morgan SE	(6 549,16)	(26 499,16)	(0,10)
					45 279,70	(42 482,30)	(0,16)
Vypsané opce CELKEM						(42 482,30)	(0,16)
OPCE CELKEM						(42 482,30)	(0,16)
INVESTICE					25 742 869,64		98,85
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA					299 031,16		1,15
ČISTÁ AKTIVA CELKEM					26 041 900,80		100,00

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY GROWTH & INCOME

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	%
	ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské cyklické	17,09
Finance	16,57
Průmysl	14,82
Spotřebitelské necyklické	13,87
Technologie	13,13
Energetika	6,58
Veřejné služby	5,80
Komunikace	5,33
Základní materiály	5,07
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	98,26

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 94,59 %				
Francie				
1 314 681	AXA S.A.	EUR	37 047 710,58	4,04
730 986	BNP Paribas S.A.	EUR	44 173 483,98	4,81
142 549	Capgemini SE	EUR	23 634 624,20	2,58
233 128	Cie de Saint-Gobain S.A.	EUR	13 260 320,64	1,44
601 365	Engie S.A.	EUR	8 737 833,45	0,95
13 270	Kering S.A.	EUR	5 731 313,00	0,62
44 020	L'Oreal S.A.	EUR	17 308 664,00	1,89
59 044	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	42 299 121,60	4,61
111 848	Pernod Ricard S.A.	EUR	17 655 206,80	1,92
387 128	Sanofi	EUR	39 285 749,44	4,28
938 881	TotalEnergies SE	EUR	58 501 675,11	6,37
346 312	Vinci S.A.	EUR	36 369 686,24	3,96
			344 005 389,04	37,47
Německo				
182 436	Allianz SE	EUR	41 175 805,20	4,48
184 366	Deutsche Boerse AG	EUR	30 180 714,20	3,29
522 600	Deutsche Post AG	EUR	20 138 391,00	2,19
1 611 463	Deutsche Telekom AG	EUR	32 016 546,88	3,49
1 014 690	E.ON SE	EUR	11 364 528,00	1,24
176 902	Infineon Technologies AG	EUR	5 546 762,21	0,60
313 692	SAP SE	EUR	38 527 651,44	4,20
68 105	Siemens AG	EUR	9 239 124,30	1,01
180 293	Siemens Healthineers AG	EUR	8 654 064,00	0,94
			196 843 587,23	21,44
Itálie				
6 253 501	Enel SpA	EUR	36 395 375,82	3,96
12 595 950	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	30 734 118,00	3,35
			67 129 493,82	7,31
Lucembursko				
304 111	APERAM S.A.	EUR	8 393 463,60	0,92
Nizozemsko				
159 032	Airbus SE	EUR	20 193 883,36	2,20
142 304	Akzo Nobel NV	EUR	9 744 977,92	1,06
41 390	ASML Holding NV	EUR	23 141 149,00	2,52
387 352	Heineken NV	EUR	32 328 397,92	3,52
1 520 600	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	43 367 512,00	4,72
6 231 857	Koninklijke KPN NV	EUR	19 437 161,98	2,12
304 803	Stellantis NV	EUR	5 548 024,21	0,61
			153 761 106,39	16,75
Španělsko				
125 885	Aena SME S.A.	EUR	17 951 201,00	1,96
6 557 576	CaixaBank S.A.	EUR	24 826 982,74	2,70
3 363 917	Iberdrola S.A.	EUR	35 640 700,62	3,88
			78 418 884,36	8,54
Spojené království				
650 513	Shell PLC	EUR	19 843 899,07	2,16
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			868 395 823,51	94,59
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			868 395 823,51	94,59
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			868 395 823,51	94,59

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY INCOME

Forwardové měnové kontrakty – 0,05 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
USD	8 398 608	EUR	7 754 732	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	172 865,15	0,02
USD	6 128 131	EUR	5 658 320	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	126 132,83	0,01
AUD	4 671 456	EUR	2 789 387	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	58 086,08	0,01
AUD	4 596 355	EUR	2 744 543	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	57 152,25	0,01
USD	2 169 320	EUR	2 003 010	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	44 650,25	0,00
USD	2 085 385	EUR	1 925 510	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	42 922,64	0,00
USD	291 027	EUR	268 747	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 958,83	0,00
USD	262 583	EUR	242 480	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 376,42	0,00
USD	101 701	EUR	93 915	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 082,34	0,00
USD	92 620	EUR	85 529	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 896,41	0,00
EUR	66 969	CHF	63 622	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 215,98	0,00
EUR	90 235	CHF	86 181	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 167,31	0,00
USD	47 057	EUR	43 544	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	874,56	0,00
EUR	53 531	CHF	50 976	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	846,96	0,00
EUR	27 145	CHF	25 874	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	404,46	0,00
EUR	26 592	CHF	25 423	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	316,81	0,00
AUD	39 656	EUR	23 932	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	239,51	0,00
EUR	65 559	CHF	63 212	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	229,96	0,00
EUR	13 409	CHF	12 769	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	212,04	0,00
USD	15 594	EUR	14 533	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	186,16	0,00
USD	19 405	EUR	18 171	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	145,90	0,00
USD	11 910	EUR	11 100	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	142,20	0,00
EUR	25 984	CHF	25 070	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	73,82	0,00
USD	4 545	EUR	4 234	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	55,34	0,00
AUD	2 936	EUR	1 747	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	42,36	0,00
USD	2 682	EUR	2 492	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	39,72	0,00
USD	3 133	EUR	2 920	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	37,21	0,00
AUD	2 545	EUR	1 524	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,62	0,00
AUD	2 507	EUR	1 501	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,38	0,00
AUD	2 201	EUR	1 314	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,37	0,00
USD	3 010	EUR	2 817	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	24,82	0,00
AUD	7 564	EUR	4 591	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	19,71	0,00
USD	1 557	EUR	1 451	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,24	0,00
AUD	1 177	EUR	702	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15,55	0,00
USD	1 301	EUR	1 213	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15,46	0,00
USD	1 040	EUR	966	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15,40	0,00
USD	1 037	EUR	964	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	14,45	0,00
AUD	970	EUR	578	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,81	0,00
AUD	1 713	EUR	1 032	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,58	0,00
EUR	4 823	USD	5 094	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	11,16	0,00
AUD	1 177	EUR	709	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,64	0,00
AUD	692	EUR	414	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,70	0,00
USD	588	EUR	548	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,16	0,00
AUD	560	EUR	335	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,08	0,00
EUR	7 515	USD	7 956	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,49	0,00
EUR	663	USD	697	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	4,76	0,00
AUD	324	EUR	193	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,58	0,00
AUD	1 437	EUR	872	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	3,74	0,00
EUR	19 491	USD	20 646	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,09	0,00
USD	190	EUR	177	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,23	0,00
USD	184	EUR	171	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,19	0,00
AUD	349	EUR	211	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,61	0,00
AUD	370	EUR	224	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,29	0,00
AUD	150	EUR	90	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,12	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY INCOME

Forwardové měnové kontrakty – 0,05 % (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
AUD	191	EUR	116	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,76	0,00
USD	113	EUR	106	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,76	0,00
AUD	218	EUR	132	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,74	0,00
EUR	63	USD	66	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,15	0,00
AUD	35	EUR	21	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	0,10	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **523 658,24** **0,05**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	21	AUD	35	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,10)	(0,00)
USD	66	EUR	63	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(0,15)	(0,00)
USD	1 610	EUR	1 520	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,24)	(0,00)
EUR	174	AUD	288	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,51)	(0,00)
EUR	482	USD	515	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,44)	(0,00)
EUR	872	AUD	1 437	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,75)	(0,00)
USD	697	EUR	663	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,74)	(0,00)
CHF	505	EUR	530	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,91)	(0,00)
EUR	1 382	USD	1 475	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,07)	(0,00)
USD	5 094	EUR	4 820	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,25)	(0,00)
EUR	4 591	AUD	7 564	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19,78)	(0,00)
EUR	3 873	USD	4 131	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26,83)	(0,00)
EUR	1 862	AUD	3 115	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(36,47)	(0,00)
EUR	3 707	USD	3 977	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(46,58)	(0,00)
EUR	2 257	USD	2 445	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(49,99)	(0,00)
EUR	2 948	AUD	4 955	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(72,18)	(0,00)
EUR	6 254	USD	6 707	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(76,22)	(0,00)
EUR	16 400	AUD	27 061	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(95,28)	(0,00)
EUR	14 148	USD	15 093	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(98,02)	(0,00)
EUR	10 044	USD	10 748	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(101,79)	(0,00)
EUR	12 296	USD	13 142	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(108,36)	(0,00)
EUR	5 274	AUD	8 863	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(127,86)	(0,00)
EUR	10 612	USD	11 384	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(133,36)	(0,00)
EUR	5 711	AUD	9 597	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(138,44)	(0,00)
EUR	27 296	USD	29 150	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(219,17)	(0,00)
CHF	22 539	EUR	23 647	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(353,05)	(0,00)
EUR	59 898	USD	64 100	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(607,00)	(0,00)
CHF	55 354	EUR	58 077	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(868,35)	(0,00)
EUR	54 560	AUD	91 376	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 137,82)	(0,00)
EUR	88 767	USD	95 247	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 138,10)	(0,00)
EUR	55 835	AUD	93 511	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 164,42)	(0,00)
EUR	96 616	USD	103 604	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 177,37)	(0,00)
EUR	70 665	USD	76 367	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 419,27)	(0,00)
EUR	97 772	USD	105 662	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 963,73)	(0,00)
CHF	2 461 801	EUR	2 582 887	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(38 618,37)	(0,00)

NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **(49 841,97)** **(0,00)**

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	868 869 639,78	94,64
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	49 199 557,26	5,36

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY INCOME

	EUR	% ČHA
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	918 069 197,04	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Finance	22,67
Spotřebitelské necyklické	17,27
Průmysl	12,76
Veřejné služby	10,03
Technologie	9,90
Energetika	8,53
Spotřebitelské cyklické	5,84
Komunikace	5,61
Základní materiály	1,98
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	94,59

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 98,95 %				
Austrálie				
29 390	ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	486 726,69	1,22
2 000	ASX Ltd.	AUD	73 730,49	0,19
4 700	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	27 088,08	0,07
6 000	Challenger Ltd.	AUD	24 860,81	0,06
3 000	Commonwealth Bank of Australia	AUD	193 561,90	0,49
34 300	Insurance Australia Group Ltd.	AUD	125 739,40	0,32
122 000	Medibank Pvt Ltd.	AUD	270 861,45	0,68
26 100	National Australia Bank Ltd.	AUD	489 682,36	1,23
2 500	QBE Insurance Group Ltd.	AUD	25 348,08	0,06
1 900	Westpac Banking Corp.	AUD	25 935,40	0,06
			1 743 534,66	4,38
Rakousko				
2 000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	29 242,67	0,07
Belgie				
2 200	Groupe Bruxelles Lambert NV	EUR	164 351,88	0,41
Kanada				
9 043	Bank of Montreal	CAD	766 380,87	1,92
13 754	Brookfield Corp.	CAD	432 050,58	1,09
1 100	Definity Financial Corp.	CAD	30 510,36	0,08
3 900	IGM Financial, Inc.	CAD	99 375,00	0,25
943	Intact Financial Corp.	CAD	138 116,02	0,35
17 900	Manulife Financial Corp.	CAD	328 607,99	0,83
1 700	National Bank of Canada	CAD	113 454,88	0,28
17 700	Power Corp. of Canada	CAD	452 711,54	1,14
13 600	Sun Life Financial, Inc.	CAD	666 621,30	1,67
1 500	TMX Group Ltd.	CAD	32 385,36	0,08
			3 060 213,90	7,69
Dánsko				
4 700	Danske Bank A/S	DKK	109 672,45	0,27
700	Topdanmark AS	DKK	30 491,82	0,08
			140 164,27	0,35
Francie				
2 500	AXA S.A.	EUR	74 588,94	0,19
7 000	BNP Paribas S.A.	EUR	447 861,83	1,12
2 100	Credit Agricole S.A.	EUR	25 995,70	0,07
17 600	Societe Generale S.A.	EUR	429 420,52	1,08
			977 866,99	2,46
Německo				
1 232	Allianz SE	EUR	294 398,56	0,74
2 700	Commerzbank AG	EUR	30 844,56	0,08
2 468	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	964 456,44	2,42
			1 289 699,56	3,24
Hongkong				
25 200	AIA Group Ltd.	HKD	205 445,71	0,51
18 300	Bank of East Asia Ltd./The	HKD	22 711,88	0,06
93 000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	254 709,93	0,64
			482 867,52	1,21
Irsko				
12 100	AIB Group PLC	EUR	54 574,33	0,14
345	Aon PLC	USD	111 855,90	0,28
			166 430,23	0,42

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 98,95 % (pokračování)				
Izrael				
4 400	Bank Hapoalim BM	ILS	39 168,90	0,10
7 000	Bank Leumi Le-Israel BM	ILS	57 938,01	0,14
			97 106,91	0,24
Itálie				
900	Banca Generali SpA	EUR	31 930,84	0,08
6 000	Banco BPM SpA	EUR	28 808,59	0,07
9 300	BPER Banca	EUR	28 524,95	0,07
79 200	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	204 601,32	0,52
9 800	Nexi SpA	EUR	60 054,84	0,15
14 000	UniCredit SpA	EUR	336 915,42	0,85
			690 835,96	1,74
Japonsko				
59 800	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	345 876,23	0,87
174 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1 479 102,03	3,71
30 800	Nomura Holdings, Inc.	JPY	123 654,08	0,31
4 000	ORIX Corp.	JPY	74 866,81	0,19
19 700	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	457 433,41	1,15
			2 480 932,56	6,23
Nizozemsko				
9 900	ABN AMRO Bank NV GDR ^(a)	EUR	140 873,04	0,35
46 000	ING Groep NV	EUR	611 216,36	1,54
			752 089,40	1,89
Norsko				
2 900	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	42 924,20	0,11
3 500	Storebrand ASA	NOK	28 668,76	0,07
			71 592,96	0,18
Singapur				
2 200	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	54 222,29	0,14
38 400	Singapore Exchange Ltd.	SGD	274 305,81	0,69
8 206	United Overseas Bank Ltd.	SGD	171 346,62	0,43
			499 874,72	1,26
Španělsko				
28 500	Banco de Sabadell S.A.	EUR	33 206,90	0,08
155 900	Banco Santander S.A.	EUR	597 266,43	1,50
800	Grupo Catalana Occidente S.A.	EUR	25 833,50	0,07
			656 306,83	1,65
Švédsko				
3 800	Industrivarden AB	SEK	101 014,34	0,26
14 700	Investor AB	SEK	283 873,64	0,71
1 600	Kinnevik AB	SEK	16 082,18	0,04
3 700	Skandinaviska Enskilda Banken AB	SEK	44 495,22	0,11
28 500	Svenska Handelsbanken AB	SEK	255 928,65	0,64
1 900	Swedbank AB	SEK	35 204,62	0,09
			736 598,65	1,85
Švýcarsko				
300	Julius Baer Group Ltd.	CHF	19 302,58	0,05
283	Swiss Life Holding AG	CHF	176 828,60	0,44
21 400	UBS Group AG	CHF	530 789,24	1,33
525	Zurich Insurance Group AG	CHF	241 093,68	0,61
			968 014,10	2,43
Turecko				
22 900	Akbank TAS	TRY	27 949,44	0,07

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 98,95 % (pokračování)				
Spojené království				
373 976	Barclays PLC	GBP	725 491,78	1,82
999	London Stock Exchange Group PLC	GBP	100 399,58	0,25
52 317	NatWest Group PLC	GBP	150 507,44	0,38
3 400	Prudential PLC	GBP	36 884,04	0,09
11 741	St James's Place PLC	GBP	119 258,23	0,30
24 200	Standard Chartered PLC	GBP	223 892,80	0,56
12 600	Virgin Money UK PLC	GBP	25 890,43	0,07
			1 382 324,30	3,47
Spojené státy americké				
1 760	Allstate Corp./The	USD	196 081,60	0,49
7 364	American Express Co.	USD	1 098 635,16	2,76
1 114	Ameriprise Financial, Inc.	USD	367 263,52	0,92
800	Annaly Capital Management, Inc.	USD	15 048,00	0,04
1 767	Assurant, Inc.	USD	253 705,86	0,64
39 044	Bank of America Corp.	USD	1 069 024,72	2,69
18 700	Bank of New York Mellon Corp./The	USD	797 555,00	2,00
5 897	Berkshire Hathaway, Inc.	USD	2 065 719,10	5,19
393	BlackRock, Inc.	USD	254 070,57	0,64
1 000	Blackstone Mortgage Trust, Inc.	USD	21 750,00	0,05
4 834	Blackstone, Inc.	USD	517 914,76	1,30
500	Brighthouse Financial, Inc.	USD	24 470,00	0,06
1 900	Charles Schwab Corp./The	USD	104 310,00	0,26
18 900	Citigroup, Inc.	USD	777 357,00	1,95
17 000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	455 600,00	1,14
514	Erie Indemnity Co.	USD	151 008,06	0,38
313	FactSet Research Systems, Inc.	USD	136 862,38	0,34
3 300	Fifth Third Bancorp	USD	83 589,00	0,21
400	First American Financial Corp.	USD	22 596,00	0,06
3 500	First Horizon Corp.	USD	38 570,00	0,10
2 204	Fiserv, Inc.	USD	248 963,84	0,63
1 273	FleetCor Technologies, Inc.	USD	325 047,82	0,82
5 100	Hartford Financial Services Group, Inc./The	USD	361 641,00	0,91
3 272	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	494 530,08	1,24
800	Jefferies Financial Group, Inc.	USD	29 304,00	0,07
15 844	JPMorgan Chase & Co.	USD	2 297 696,88	5,77
24 900	KeyCorp	USD	267 924,00	0,67
1 000	Lincoln National Corp.	USD	24 690,00	0,06
9 073	Marsh & McLennan Cos, Inc.	USD	1 726 591,90	4,34
7 126	Mastercard, Inc.	USD	2 821 254,66	7,09
3 615	Moody's Corp.	USD	1 142 954,55	2,87
7 581	Morgan Stanley	USD	619 140,27	1,56
2 700	Nasdaq, Inc.	USD	131 193,00	0,33
1 900	New York Community Bancorp, Inc.	USD	21 546,00	0,05
194	Northern Trust Corp.	USD	13 479,12	0,03
8 300	PayPal Holdings, Inc.	USD	485 218,00	1,22
975	PNC Financial Services Group, Inc./The	USD	119 700,75	0,30
6 371	Progressive Corp./The	USD	887 480,30	2,23
2 402	Raymond James Financial, Inc.	USD	241 232,86	0,61
7 700	Regions Financial Corp.	USD	132 440,00	0,33
2 395	S&P Global, Inc.	USD	875 156,95	2,20
300	SEI Investments Co.	USD	18 069,00	0,05
3 400	Valley National Bancorp	USD	29 104,00	0,07
3 300	Visa, Inc.	USD	759 033,00	1,91

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 98,95 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
1 300	Webster Financial Corp.	USD	52 403,00	0,13
8 600	Wells Fargo & Co.	USD	351 396,00	0,88
600	Western Alliance Bancorp	USD	27 582,00	0,07
600	Zions Bancorp N.A.	USD	20 934,00	0,05
			22 976 837,71	57,71
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			39 394 835,22	98,95
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			39 394 835,22	98,95
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			39 394 835,22	98,95

Forwardové měnové kontrakty: – (0,68 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	229 195	EUR	211 634	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 987,35	0,01
EUR	587 378	JPY	91 979 607	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 280,77	0,01
EUR	299 002	CHF	285 479	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 195,09	0,01
EUR	350 738	GBP	301 045	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 102,62	0,01
HKD	1 814 602	EUR	217 351	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 502,70	0,00
USD	41 449	EUR	38 273	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	901,94	0,00
EUR	53 256	CHF	50 847	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	747,20	0,00
EUR	63 043	GBP	54 111	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	737,42	0,00
EUR	100 863	JPY	15 794 511	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	735,09	0,00
HKD	172 579	EUR	20 511	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	312,89	0,00
USD	14 303	EUR	13 207	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	311,23	0,00
HKD	197 681	EUR	23 554	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	294,69	0,00
HKD	325 283	EUR	38 962	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	269,37	0,00
EUR	36 030	JPY	5 642 005	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	262,60	0,00
EUR	18 616	CHF	17 774	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	261,19	0,00
EUR	21 552	GBP	18 498	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	252,10	0,00
EUR	39 976	JPY	6 274 320	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	194,89	0,00
EUR	45 687	JPY	7 174 927	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	193,78	0,00
AUD	40 429	EUR	24 537	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	112,98	0,00
HKD	113 483	EUR	13 593	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	93,98	0,00
SEK	19 771	EUR	1 659	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	63,09	0,00
HKD	30 303	EUR	3 601	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	54,94	0,00
HKD	34 065	EUR	4 059	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	50,79	0,00
EUR	7 558	JPY	1 185 813	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	39,81	0,00
EUR	45 607	DKK	339 828	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	29,01	0,00
HKD	10 040	EUR	1 193	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,20	0,00
HKD	11 911	EUR	1 419	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	17,76	0,00
EUR	6 267	JPY	986 117	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13,76	0,00
EUR	1 530	GBP	1 317	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13,08	0,00
EUR	2 387	JPY	374 514	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,57	0,00
EUR	2 079	JPY	326 316	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9,53	0,00
AUD	2 616	EUR	1 587	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,86	0,00
EUR	8 273	DKK	61 646	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,27	0,00
EUR	3 131	DKK	23 330	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,00	0,00

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,68 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
EUR	2 472	DKK	18 417	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,81	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						25 089,36	0,04
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
EUR	0	TRY	11	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	-	-
TRY	31 931	EUR	1 079	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,11)	(0,00)
EUR	640	TRY	19 008	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,46)	(0,00)
EUR	2 214	JPY	349 424	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,15)	(0,00)
EUR	1 250	TRY	37 100	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,85)	(0,00)
CHF	1 058	EUR	1 099	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,04)	(0,00)
HKD	11 250	EUR	1 363	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,89)	(0,00)
EUR	7 203	JPY	1 136 826	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,99)	(0,00)
EUR	1 712	ILS	6 926	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,15)	(0,00)
TRY	93 961	EUR	3 179	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,23)	(0,00)
CAD	3 897	EUR	2 733	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,87)	(0,00)
CHF	1 211	EUR	1 266	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,74)	(0,00)
CHF	3 023	EUR	3 141	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,23)	(0,00)
EUR	3 401	CAD	4 898	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(20,75)	(0,00)
EUR	1 204	TRY	36 273	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21,48)	(0,00)
EUR	1 135	NOK	13 032	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(23,27)	(0,00)
EUR	2 610	AUD	4 334	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32,87)	(0,00)
HKD	56 965	EUR	6 901	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(34,87)	(0,00)
EUR	1 592	ILS	6 566	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(39,01)	(0,00)
CHF	3 566	EUR	3 726	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(43,42)	(0,00)
EUR	9 621	CAD	13 857	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(58,67)	(0,00)
EUR	3 293	NOK	37 821	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(67,54)	(0,00)
CAD	12 322	EUR	8 669	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(68,81)	(0,00)
EUR	1 761	SEK	21 023	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(71,02)	(0,00)
CHF	17 369	EUR	18 045	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(99,03)	(0,00)
EUR	8 558	SGD	12 540	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(127,02)	(0,00)
EUR	5 573	ILS	22 980	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(136,54)	(0,00)
EUR	8 859	TRY	266 815	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(157,95)	(0,00)
CHF	17 679	EUR	18 474	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(215,23)	(0,00)
EUR	26 515	AUD	44 016	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(333,91)	(0,00)
EUR	23 138	SGD	33 903	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(343,41)	(0,00)
EUR	18 353	NOK	210 807	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(376,43)	(0,00)
EUR	11 539	SEK	136 937	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(387,84)	(0,00)
EUR	27 177	AUD	45 420	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(538,65)	(0,00)
EUR	23 844	HKD	203 176	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(689,86)	(0,00)
EUR	28 356	ILS	116 924	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(694,74)	(0,00)
EUR	33 487	SEK	397 404	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 125,54)	(0,00)
EUR	48 245	CAD	71 066	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 463,24)	(0,00)
EUR	81 211	AUD	135 725	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 609,59)	(0,00)
USD	329 771	EUR	312 946	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 768,48)	(0,00)
EUR	127 986	SGD	187 533	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 899,53)	(0,00)
EUR	68 246	HKD	581 526	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 974,49)	(0,01)
EUR	339 319	USD	363 039	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 559,78)	(0,01)
EUR	136 663	CAD	201 307	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 144,91)	(0,01)
EUR	186 645	SEK	2 215 023	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 273,48)	(0,02)
EUR	447 797	AUD	748 382	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 875,22)	(0,02)
EUR	383 022	HKD	3 263 761	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11 081,63)	(0,03)
EUR	398 783	USD	434 036	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11 559,90)	(0,03)

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL BANKING & INSURANCE EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,68 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
EUR	787 055	CAD	1 159 347	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(23 870,94)	(0,06)
EUR	1 125 593	USD	1 225 098	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32 628,63)	(0,08)
EUR	6 205 940	USD	6 754 557	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(179 897,41)	(0,45)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(296 401,80)	(0,72)

	Tržní hodnota USD	% ČHA
INVESTICE	39 123 522,78	98,27
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	690 070,87	1,73
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	39 813 593,65	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Finance	88,80
Spotřebitelské necyklické	7,94
Technologie	1,87
Komunikace	0,34
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	98,95

^(a) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CLIMATE & ENVIRONMENT EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 96,99 %				
Kanada				
105 000	Descartes Systems Group, Inc.	CAD	7 312 582,37	3,91
42 000	Waste Connections, Inc.	USD	5 327 603,31	2,84
			12 640 185,68	6,75
Dánsko				
200 000	Vestas Wind Systems A/S	DKK	4 064 911,90	2,17
Faerské ostrovy				
117 000	Bakkafrost P/F	NOK	5 685 912,99	3,04
Francie				
71 500	Legrand S.A.	EUR	6 241 950,00	3,33
61 500	Schneider Electric SE	EUR	9 654 270,00	5,16
			15 896 220,00	8,49
Irsko				
75 000	Kingspan Group PLC	EUR	5 322 000,00	2,84
40 000	Trane Technologies PLC	USD	7 666 021,25	4,10
			12 988 021,25	6,94
Japonsko				
37 030	Daikin Industries Ltd.	JPY	5 502 047,00	2,94
Lucembursko				
73 000	Befesa S.A.	EUR	2 111 160,00	1,13
Nizozemsko				
72 500	Alfen NV	EUR	2 910 875,00	1,55
Norsko				
630 000	Adevinta ASA	NOK	5 921 977,23	3,16
500 000	TOMRA Systems ASA	NOK	5 421 178,40	2,90
			11 343 155,63	6,06
Švédsko				
360 000	Atlas Copco AB	SEK	4 608 574,43	2,46
Švýcarsko				
45 000	DSM-Firmenich AG	EUR	3 605 850,00	1,93
220 000	SIG Group AG	CHF	5 142 561,70	2,75
25 000	Sika AG	CHF	6 016 760,01	3,21
			14 765 171,71	7,89
Spojené království				
400 000	Halma PLC	GBP	8 938 979,01	4,77
Spojené státy americké				
75 000	American Water Works Co., Inc.	USD	8 771 900,83	4,69
26 500	ANSYS, Inc.	USD	7 447 532,47	3,98
55 000	Badger Meter, Inc.	USD	7 473 766,23	3,99
45 000	Danaher Corp.	USD	10 544 982,29	5,63
95 000	Darling Ingredients, Inc.	USD	4 683 825,27	2,50
50 000	Ecolab, Inc.	USD	8 000 000,00	4,27
38 000	Enphase Energy, Inc.	USD	4 312 349,47	2,30
32 500	Kadant, Inc.	USD	6 923 612,75	3,70
263 000	Shoals Technologies Group, Inc.	USD	4 533 412,04	2,42
28 500	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	3 486 219,60	1,86
35 000	Waste Management, Inc.	USD	5 039 338,84	2,69
27 500	Watts Water Technologies, Inc.	USD	4 488 831,17	2,40

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CLIMATE & ENVIRONMENT EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 96,99 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
51 500	Xylem, Inc./NY	USD	4 427 905,55	2,37
			80 133 676,51	42,80
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			181 588 891,11	96,99
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			181 588 891,11	96,99
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			181 588 891,11	96,99

Forwardové měnové kontrakty: – (0,16 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	201 828	CHF	192 700	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 672,85	0,00
EUR	406 771	CZK	9 859 885	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 447,87	0,00
EUR	169 971	GBP	145 889	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 876,75	0,00
EUR	68 079	CHF	65 000	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	901,59	0,00
EUR	102 073	JPY	15 983 920	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	702,10	0,00
EUR	57 331	GBP	49 209	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	633,03	0,00
EUR	35 222	CHF	33 629	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	466,46	0,00
USD	31 453	EUR	29 264	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	425,21	0,00
EUR	29 846	GBP	25 618	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	329,54	0,00
NOK	157 917	EUR	13 736	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	277,98	0,00
EUR	34 561	JPY	5 411 998	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	237,72	0,00
EUR	18 459	JPY	2 890 587	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	126,97	0,00
NOK	66 965	EUR	5 834	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	108,36	0,00
EUR	138 908	DKK	1 035 042	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	83,39	0,00
EUR	12 624	CZK	305 934	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	78,82	0,00
NOK	28 918	EUR	2 515	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	50,90	0,00
USD	16 700	EUR	15 719	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	44,89	0,00
EUR	48 367	DKK	360 400	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	29,04	0,00
GBP	10 767	EUR	12 379	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,37	0,00
CZK	183 813	EUR	7 514	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	23,18	0,00
EUR	25 606	DKK	190 798	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15,37	0,00
GBP	3 178	EUR	3 654	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,08	0,00
CZK	26 032	EUR	1 063	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,87	0,00
GBP	1 840	EUR	2 115	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,68	0,00
DKK	60 522	EUR	8 114	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,32	0,00
CAD	3 478	EUR	2 428	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,83	0,00
CAD	1 881	EUR	1 313	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,45	0,00
EUR	7	CZK	161	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,04	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **11 581,66** **0,00**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
DKK	6 728	EUR	903	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,29)	(0,00)
DKK	17 892	EUR	2 400	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,38)	(0,00)
DKK	9 947	EUR	1 335	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,46)	(0,00)
DKK	13 044	EUR	1 750	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,57)	(0,00)
JPY	259 915	EUR	1 649	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,84)	(0,00)

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CLIMATE & ENVIRONMENT EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,16 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
JPY	150 981	EUR	959	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,01)	(0,00)
EUR	8 001	CZK	195 149	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,59)	(0,00)
DKK	38 162	EUR	5 120	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,69)	(0,00)
JPY	840 491	EUR	5 333	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,73)	(0,00)
CZK	14 025	EUR	578	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,80)	(0,00)
EUR	9 527	CZK	232 456	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,28)	(0,00)
EUR	742	CZK	18 235	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,21)	(0,00)
EUR	2 751	CZK	67 258	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,22)	(0,00)
DKK	84 731	EUR	11 373	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,13)	(0,00)
EUR	468	AUD	783	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,76)	(0,00)
EUR	8 654	CZK	211 314	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10,95)	(0,00)
DKK	156 014	EUR	20 940	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,98)	(0,00)
CHF	9 399	EUR	9 731	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,81)	(0,00)
EUR	19 728	CZK	481 845	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(31,02)	(0,00)
EUR	13 303	CZK	325 272	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(35,42)	(0,00)
EUR	2 908	NOK	33 213	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(39,01)	(0,00)
DKK	428 206	EUR	57 474	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(41,11)	(0,00)
EUR	7 481	CZK	183 439	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(41,40)	(0,00)
EUR	8 787	CZK	215 580	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(53,75)	(0,00)
EUR	12 781	CZK	313 111	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(58,53)	(0,00)
EUR	2 808	NOK	32 358	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(64,01)	(0,00)
EUR	37 637	CZK	920 053	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(91,29)	(0,00)
EUR	23 082	CZK	565 235	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(96,11)	(0,00)
EUR	8 499	NOK	97 050	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(114,00)	(0,00)
EUR	5 494	NOK	63 563	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(146,45)	(0,00)
EUR	18 862	NOK	215 387	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(253,00)	(0,00)
USD	95 627	EUR	90 590	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(325,79)	(0,00)
EUR	39 956	CZK	982 359	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(327,42)	(0,00)
EUR	15 758	NOK	181 617	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(359,26)	(0,00)
EUR	44 400	CZK	1 091 816	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(371,63)	(0,00)
EUR	13 633	SEK	161 795	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(432,55)	(0,00)
EUR	22 153	CAD	32 632	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(634,22)	(0,00)
EUR	80 118	CZK	1 973 831	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(822,26)	(0,00)
EUR	26 163	SEK	310 496	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(830,08)	(0,00)
EUR	49 823	NOK	572 291	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(964,58)	(0,00)
EUR	42 432	CAD	62 503	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 214,76)	(0,00)
EUR	94 476	NOK	1 085 187	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 829,06)	(0,00)
EUR	75 219	SEK	892 669	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 386,46)	(0,00)
EUR	121 802	CAD	179 417	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 486,99)	(0,00)
EUR	1 614 931	CZK	39 469 801	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 603,94)	(0,00)
EUR	280 449	NOK	3 221 359	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 429,55)	(0,00)
EUR	300 494	USD	327 058	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 222,21)	(0,00)
EUR	590 672	USD	642 889	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16 162,14)	(0,01)
EUR	1 687 874	USD	1 837 086	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(46 184,12)	(0,03)
CZK	802 603 176	EUR	33 132 562	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(220 278,87)	(0,12)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(315 021,69)	(0,16)

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CLIMATE & ENVIRONMENT EQUITY

	Tržní hodnota EUR	% ČHA
INVESTICE	181 285 451,08	96,83
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	5 939 552,78	3,17
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	187 225 003,86	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Průmysl	55,13
Spotřebitelské necyklické	11,17
Energetika	8,75
Technologie	7,89
Základní materiály	6,20
Veřejné služby	4,69
Komunikace	3,16
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	96,99

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENERGY EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 99,01 %				
Austrálie				
126 518	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	2 979 580,34	3,18
Rakousko				
6 762	OMV AG	EUR	324 458,00	0,35
Kanada				
26 100	Cameco Corp.	CAD	1 040 332,10	1,11
115 900	Pembina Pipeline Corp.	CAD	3 501 002,96	3,74
28 396	PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	524 233,85	0,56
			5 065 568,91	5,41
Curaçao				
68 189	Schlumberger NV	USD	3 975 418,70	4,24
Finsko				
6 000	Neste OYJ	EUR	204 105,82	0,22
Francie				
67 051	TotalEnergies SE	EUR	4 423 402,16	4,72
Itálie				
132 039	ENI SpA	EUR	2 132 732,17	2,28
Japonsko				
102 000	Inpex Corp.	JPY	1 542 047,24	1,65
Lucembursko				
39 303	Subsea 7 S.A.	NOK	544 436,04	0,58
Norsko				
33 739	Aker BP ASA	NOK	938 528,78	1,00
Portugalsko				
27 340	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	406 404,99	0,43
Španělsko				
97 361	Repsol S.A.	EUR	1 604 970,50	1,71
Spojené království				
815 322	BP PLC	GBP	5 288 180,47	5,64
50 600	Shell PLC	GBP	1 609 461,10	1,72
138 568	Shell PLC	EUR	4 475 353,99	4,78
			11 372 995,56	12,14
Spojené státy americké				
57 130	Baker Hughes Co.	USD	2 017 831,60	2,15
9 257	California Resources Corp.	USD	518 484,57	0,55
14 883	ChampionX Corp.	USD	530 132,46	0,57
3 603	Cheniere Energy, Inc.	USD	597 953,88	0,64
41 669	Chevron Corp.	USD	7 026 226,78	7,50
55 014	ConocoPhillips	USD	6 590 677,20	7,04
4 415	Devon Energy Corp.	USD	210 595,50	0,22
41 269	EnLink Midstream LLC	USD	504 307,18	0,54
16 665	EOG Resources, Inc.	USD	2 112 455,40	2,26
41 868	Exxon Mobil Corp.	USD	4 922 839,44	5,26
6 100	Hess Corp.	USD	933 300,00	1,00
22 953	HF Sinclair Corp.	USD	1 306 714,29	1,39
283 662	Kinder Morgan, Inc.	USD	4 703 115,96	5,02
108 840	Marathon Oil Corp.	USD	2 911 470,00	3,11
29 100	Marathon Petroleum Corp.	USD	4 403 994,00	4,70
10 873	Murphy Oil Corp.	USD	493 090,55	0,53
59 800	Occidental Petroleum Corp.	USD	3 879 824,00	4,14
8 973	ONEOK, Inc.	USD	569 157,39	0,61
34 275	Phillips 66	USD	4 118 141,25	4,40
16 661	Pioneer Natural Resources Co.	USD	3 824 532,55	4,08

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENERGY EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,01 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
33 000	Plains GP Holdings LP	USD	531 960,00	0,57
28 498	Valero Energy Corp.	USD	4 038 451,58	4,31
14 181	Williams Cos, Inc./The	USD	477 757,89	0,51
			57 223 013,47	61,10
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			92 737 662,68	99,01
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			92 737 662,68	99,01
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			92 737 662,68	99,01

Forwardové měnové kontrakty: – (0,21 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	386 329	CZK	8 647 492	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10 653,19	0,01
USD	56 042	CZK	1 267 607	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	973,42	0,00
USD	10 639	CZK	241 914	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	129,72	0,00
USD	6 872	CZK	156 554	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	70,98	0,00
USD	11 633	CZK	267 263	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	21,86	0,00
USD	978	CZK	22 382	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,78	0,00
CZK	35 394	USD	1 533	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,00	0,00
CZK	212 090	USD	9 212	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,32	0,00
CZK	11 754	USD	510	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,03	0,00
USD	3	CZK	73	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,03	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						11 863,33	0,01

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
CZK	6 793	USD	296	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,96)	(0,00)
CZK	5 031	USD	220	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,68)	(0,00)
CZK	60 354	USD	2 629	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,77)	(0,00)
CZK	16 003	USD	702	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,20)	(0,00)
CZK	58 407	USD	2 564	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26,32)	(0,00)
USD	3 644	CZK	84 504	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(27,53)	(0,00)
CZK	119 930	USD	5 238	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(27,84)	(0,00)
CZK	85 343	USD	3 813	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(105,34)	(0,00)
CZK	1 959 622	USD	85 347	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(214,63)	(0,00)
CZK	161 299 987	USD	7 211 597	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(204 188,94)	(0,22)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(204 607,21)	(0,22)

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	92 544 918,80	98,80
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	1 121 418,09	1,20
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	93 666 336,89	100,00

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENERGY EQUITY

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	
	% ČHA
Kmenové akcie	
Energetika	97,90
Základní materiály	1,11
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	99,01

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 99,63 %				
Austrálie				
15 839	ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	262 309,08	0,13
1 184	ASX Ltd.	AUD	43 648,45	0,02
16 657	Brambles Ltd.	AUD	153 946,11	0,07
246	Cochlear Ltd.	AUD	40 536,74	0,02
4 652	Commonwealth Bank of Australia	AUD	300 149,98	0,15
4 448	Computershare Ltd.	AUD	74 524,38	0,04
2 203	CSL Ltd.	AUD	356 591,47	0,17
11 275	Dexus	AUD	53 121,26	0,03
17 579	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	237 347,56	0,12
11 426	Goodman Group	AUD	158 179,59	0,08
3 131	IDP Education Ltd.	AUD	43 203,58	0,02
19 265	IGO Ltd.	AUD	157 409,75	0,08
14 160	Insurance Australia Group Ltd.	AUD	51 908,74	0,03
1 718	Macquarie Group Ltd.	AUD	185 978,54	0,09
4 660	Mineral Resources Ltd.	AUD	203 401,53	0,10
35 163	Mirvac Group	AUD	48 338,64	0,02
16 695	National Australia Bank Ltd.	AUD	313 227,85	0,15
10 053	QBE Insurance Group Ltd.	AUD	101 929,71	0,05
1 043	REA Group Ltd.	AUD	103 880,84	0,05
4 965	SEEK Ltd.	AUD	70 721,34	0,03
982	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	18 886,73	0,01
6 713	Stockland	AUD	16 983,67	0,01
7 475	Suncorp Group Ltd.	AUD	67 396,37	0,03
33 687	Transurban Group	AUD	275 900,75	0,13
6 118	Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	48 685,71	0,02
1 640	WiseTech Global Ltd.	AUD	68 852,56	0,03
8 469	Woolworths Group Ltd.	AUD	203 987,09	0,10
			3 661 048,02	1,78
Rakousko				
1 959	Verbund AG	EUR	159 808,73	0,08
Belgie				
194	Ageas S.A./NV	EUR	8 016,66	0,01
5 242	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	291 428,79	0,14
155	D'ieteren Group	EUR	26 240,59	0,01
247	Elia Group S.A./NV	EUR	24 229,02	0,01
140	Sofina S.A.	EUR	28 429,55	0,01
2 084	Umicore S.A.	EUR	49 534,46	0,03
			427 879,07	0,21
Bermudy				
2 013	Arch Capital Group Ltd.	USD	160 456,23	0,08
1 721	Bunge Ltd.	USD	186 298,25	0,09
179	Everest Group Ltd.	USD	66 528,93	0,03
1 219	Invesco Ltd.	USD	17 699,88	0,01
			430 983,29	0,21
Kanada				
8 128	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	371 050,41	0,18
3 561	Bank of Montreal	CAD	301 789,48	0,15
7 288	Bank of Nova Scotia/The	CAD	328 175,62	0,16
5 476	BCE, Inc.	CAD	210 007,84	0,10
4 208	Brookfield Renewable Corp.	CAD	101 184,97	0,05
177	BRP, Inc.	CAD	13 459,59	0,01

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Kanada (pokračování)				
4 478	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	173 654,99	0,08
1 454	CCL Industries, Inc.	CAD	61 311,05	0,03
279	CGI, Inc.	CAD	27 627,60	0,01
139	Constellation Software, Inc./Canada	CAD	288 288,26	0,14
10 527	Element Fleet Management Corp.	CAD	151 753,87	0,07
986	Empire Co. Ltd.	CAD	26 947,26	0,01
1 615	George Weston Ltd.	CAD	179 931,55	0,09
7 023	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	201 859,30	0,10
7 825	Hydro One Ltd.	CAD	200 139,42	0,10
1 888	Intact Financial Corp.	CAD	276 524,97	0,13
17 194	Keyera Corp.	CAD	405 559,66	0,20
3 757	Loblaw Cos Ltd.	CAD	320 678,85	0,16
41 295	Lundin Mining Corp.	CAD	309 407,06	0,15
21 257	Manulife Financial Corp.	CAD	390 235,75	0,19
1 780	Metro, Inc./CN	CAD	92 870,71	0,05
260	National Bank of Canada	CAD	17 351,92	0,01
6 988	Nutrien Ltd.	CAD	433 545,44	0,21
1 973	Open Text Corp.	CAD	69 565,76	0,03
41 334	Pembina Pipeline Corp.	CAD	1 248 580,30	0,61
4 861	Quebecor, Inc.	CAD	104 662,51	0,05
3 785	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	253 219,86	0,12
3 249	Rogers Communications, Inc.	CAD	125 322,00	0,06
9 111	Royal Bank of Canada	CAD	799 908,06	0,39
7 395	Shopify, Inc.	CAD	405 521,67	0,20
2 677	Sun Life Financial, Inc.	CAD	131 216,56	0,06
6 991	TELUS Corp.	CAD	114 689,63	0,06
1 849	Thomson Reuters Corp.	CAD	227 241,01	0,11
578	Toromont Industries Ltd.	CAD	47 291,69	0,02
9 253	Toronto-Dominion Bank/The	CAD	560 039,19	0,27
1 608	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	117 281,72	0,06
1 188	WSP Global, Inc.	CAD	168 446,45	0,08
			9 256 341,98	4,50
Kajmanské ostrovy				
19 700	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	HKD	38 887,62	0,02
23 500	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	123 773,44	0,06
16 000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	61 798,94	0,03
			224 460,00	0,11
Curaçao				
34 261	Schlumberger NV	USD	1 997 416,30	0,97
Dánsko				
201	Chr Hansen Holding	DKK	12 339,90	0,01
162	Coloplast A/S	DKK	17 195,48	0,01
1 983	DSV A/S	DKK	371 362,02	0,18
14 210	Novo Nordisk A/S	DKK	1 299 099,70	0,63
2 249	Orsted AS	DKK	122 968,24	0,06
4 030	Vestas Wind Systems A/S	DKK	86 720,07	0,04
			1 909 685,41	0,93
Finsko				
32 169	Neste OYJ	EUR	1 094 313,36	0,53
2 214	Nordea Bank Abp	SEK	24 479,09	0,01
			1 118 792,45	0,54

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Francie				
1 786	Aeroports de Paris S.A.	EUR	211 594,78	0,10
2 265	Alstom S.A.	EUR	54 196,35	0,03
227	Arkema S.A.	EUR	22 485,86	0,01
11 117	AXA S.A.	EUR	331 682,08	0,16
74	BioMerieux	EUR	7 193,87	0,00
4 229	BNP Paribas S.A.	EUR	270 572,52	0,13
10 434	Bolloré SE	EUR	56 229,22	0,03
1 650	Bouygues S.A.	EUR	57 893,51	0,03
346	Capgemini SE	EUR	60 737,10	0,03
4 042	Carrefour S.A.	EUR	69 691,13	0,03
3 387	Danone S.A.	EUR	187 403,64	0,09
232	Dassault Systemes SE	EUR	8 669,51	0,00
176	Eiffage S.A.	EUR	16 778,05	0,01
1 258	EssilorLuxottica S.A.	EUR	219 977,84	0,11
882	Eurazeo SE	EUR	52 714,00	0,03
7 250	Getlink SE	EUR	115 983,41	0,06
150	Hermes International SCA	EUR	274 713,86	0,13
250	Kering S.A.	EUR	114 318,53	0,06
3 944	Klepierre S.A.	EUR	97 001,74	0,05
680	Legrand S.A.	EUR	62 851,63	0,03
1 108	L'Oreal S.A.	EUR	461 260,94	0,22
1 200	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	910 186,18	0,44
7 549	Orange S.A.	EUR	86 798,59	0,04
1 122	Pernod Ricard S.A.	EUR	187 512,77	0,09
1 342	Publicis Groupe S.A.	EUR	101 959,66	0,05
507	Renault S.A.	EUR	20 867,57	0,01
158	Sartorius Stedim Biotech	EUR	37 805,84	0,02
2 979	Schneider Electric SE	EUR	495 117,46	0,24
2 939	Société Générale S.A.	EUR	71 708,35	0,03
969	Sodexo S.A.	EUR	100 048,57	0,05
227	Teleperformance SE	EUR	28 696,15	0,01
3 613	Vinci S.A.	EUR	401 729,19	0,20
694	Wendel SE	EUR	55 144,68	0,03
659	Worldline S.A./France	EUR	18 594,14	0,01
			5 270 118,72	2,56
Německo				
1 416	Allianz SE	EUR	338 367,18	0,16
6 617	BASF SE	EUR	300 896,90	0,15
1 266	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	118 355,33	0,06
999	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	101 940,28	0,05
264	Covestro AG	EUR	14 271,78	0,01
1 325	Delivery Hero SE	EUR	38 115,26	0,02
562	Deutsche Boerse AG	EUR	97 404,36	0,05
15 494	Deutsche Telekom AG	EUR	325 920,08	0,16
8 635	DHL Group AG	EUR	352 298,77	0,17
3 001	Evonik Industries AG	EUR	55 046,88	0,03
848	HelloFresh SE	EUR	25 390,35	0,01
1 274	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	80 553,17	0,04
4 605	Infineon Technologies AG	EUR	152 872,68	0,07
4 255	Mercedes-Benz Group AG	EUR	296 833,21	0,14
632	Merck KGaA	EUR	105 822,91	0,05

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Německo (pokračování)				
375	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	146 544,23	0,07
278	Porsche Automobil Holding SE	EUR	13 730,61	0,01
3 825	SAP SE	EUR	497 386,45	0,24
47	Sartorius AG	EUR	16 013,17	0,01
3 586	Siemens AG	EUR	515 057,26	0,25
2 108	Siemens Energy AG	EUR	27 630,24	0,01
1 378	Siemens Healthineers AG	EUR	70 029,96	0,03
474	Symrise AG	EUR	45 326,87	0,02
631	Vonovia SE	EUR	15 238,70	0,01
			3 751 046,63	1,82
Hongkong				
51 000	AIA Group Ltd.	HKD	415 782,99	0,20
18 000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	49 298,70	0,02
5 000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	186 801,33	0,09
12 500	Link REIT	HKD	61 288,20	0,03
29 000	New World Development Co. Ltd.	HKD	56 431,11	0,03
18 000	Sino Land Co. Ltd.	HKD	20 294,06	0,01
13 500	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	144 448,63	0,07
15 400	Swire Properties Ltd.	HKD	32 129,83	0,02
			966 474,85	0,47
Irsko				
2 807	Accenture PLC	USD	862 057,77	0,42
18 180	AIB Group PLC	EUR	81 996,80	0,04
501	Allegion PLC	USD	52 204,20	0,03
1 152	Aon PLC	USD	373 501,44	0,18
6 019	Bank of Ireland Group PLC	EUR	59 201,60	0,03
299	DCC PLC	GBP	16 820,29	0,01
963	Horizon Therapeutics PLC	USD	111 409,47	0,05
515	Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	66 661,60	0,03
5 642	Johnson Controls International PLC	USD	300 210,82	0,15
180	Kingspan Group PLC	EUR	13 523,20	0,01
3 158	Linde PLC	USD	1 175 881,30	0,57
6 942	Medtronic PLC	USD	543 975,12	0,26
898	Pentair PLC	USD	58 145,50	0,03
1 789	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	59 777,91	0,03
455	STERIS PLC	USD	99 836,10	0,05
1 253	Trane Technologies PLC	USD	254 246,23	0,12
722	Willis Towers Watson PLC	USD	150 869,12	0,07
			4 280 318,47	2,08
Izrael				
30 641	Bank Hapoalim BM	ILS	272 766,87	0,13
669	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	89 164,32	0,04
263	CyberArk Software Ltd.	USD	43 071,51	0,02
25 907	Israel Discount Bank Ltd.	ILS	140 116,92	0,07
506	Nice Ltd.	ILS	85 742,21	0,04
1 024	Wix.com Ltd.	USD	94 003,20	0,05
			724 865,03	0,35
Itálie				
2 706	Assicurazioni Generali SpA	EUR	55 480,29	0,03
6 711	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	17 336,86	0,01
19 640	Poste Italiane SpA	EUR	207 273,09	0,10

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Itálie (pokračování)				
46 180	Snam SpA	EUR	217 525,29	0,10
54 437	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	410 823,51	0,20
8 474	UniCredit SpA	EUR	203 930,09	0,10
			1 112 369,13	0,54
Japonsko				
1 600	Advantest Corp.	JPY	44 828,95	0,02
3 600	Aeon Co. Ltd.	JPY	71 469,26	0,03
2 000	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	77 252,47	0,04
4 200	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	157 332,89	0,08
13 100	Astellas Pharma, Inc.	JPY	182 070,03	0,09
3 700	Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	75 425,70	0,04
4 200	Bridgestone Corp.	JPY	164 059,64	0,08
10 000	Concordia Financial Group Ltd.	JPY	45 669,29	0,02
5 400	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	140 767,30	0,07
2 500	Daifuku Co. Ltd.	JPY	47 403,25	0,02
9 800	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	269 651,87	0,13
1 600	Denso Corp.	JPY	25 743,68	0,01
600	Disco Corp.	JPY	110 892,95	0,05
1 200	Eisai Co. Ltd.	JPY	66 777,01	0,03
6 800	FANUC Corp.	JPY	177 399,23	0,09
4 400	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	198 910,37	0,10
2 100	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	121 841,51	0,06
1 000	Fujitsu Ltd.	JPY	117 942,70	0,06
2 300	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	18 950,24	0,01
600	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	18 278,44	0,01
7 500	Hitachi Ltd.	JPY	466 158,49	0,23
2 100	Hoya Corp.	JPY	215 664,27	0,10
5 400	Isuzu Motors Ltd.	JPY	68 049,59	0,03
2 400	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	44 614,51	0,02
13 900	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	121 185,46	0,06
11 700	Kajima Corp.	JPY	190 798,79	0,09
2 900	KAO Corp.	JPY	107 876,70	0,05
6 000	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	205 220,30	0,10
11 000	KDDI Corp.	JPY	337 389,85	0,16
6 200	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	86 959,96	0,04
1 000	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JPY	14 243,59	0,01
6 900	Komatsu Ltd.	JPY	186 943,88	0,09
7 600	Kubota Corp.	JPY	112 249,29	0,05
1 200	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	41 928,63	0,02
5 100	Lixil Corp.	JPY	59 518,51	0,03
2 100	Makita Corp.	JPY	51 956,44	0,03
61 100	Marubeni Corp.	JPY	954 834,65	0,46
11 200	Mazda Motor Corp.	JPY	127 329,87	0,06
26 900	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	333 309,43	0,16
7 500	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	98 257,66	0,05
23 800	Mitsubishi HC Capital, Inc.	JPY	158 852,74	0,08
67 100	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	570 389,34	0,28
18 320	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	311 952,55	0,15
2 300	NEC Corp.	JPY	127 326,52	0,06
4 200	Nexon Co. Ltd.	JPY	75 246,78	0,04
2 300	NIDEC CORP	JPY	106 827,27	0,05

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Japonsko (pokračování)				
9 800	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	66 066,68	0,03
25 000	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	29 586,20	0,01
17 000	Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	75 222,65	0,04
200	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	22 395,71	0,01
20 900	Nomura Holdings, Inc.	JPY	83 908,13	0,04
3 100	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	77 964,82	0,04
1 200	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	31 305,75	0,02
5 900	NTT Data Group Corp.	JPY	79 253,14	0,04
7 600	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	113 802,65	0,06
9 100	Olympus Corp.	JPY	118 396,05	0,06
300	Omron Corp.	JPY	13 403,25	0,01
3 600	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	75 703,13	0,04
17 000	Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	27 728,60	0,01
7 500	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	231 646,84	0,11
32 100	Resona Holdings, Inc.	JPY	178 176,78	0,09
16 000	Ricoh Co. Ltd.	JPY	138 368,24	0,07
7 000	Seiko Epson Corp.	JPY	110 212,77	0,05
5 100	Sekisui House Ltd.	JPY	101 743,68	0,05
1 200	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	47 083,26	0,02
7 600	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	97 530,57	0,05
7 800	Sharp Corp./Japan	JPY	48 715,70	0,02
14 500	Shimizu Corp.	JPY	101 006,87	0,05
2 200	Shiseido Co. Ltd.	JPY	77 399,90	0,04
15 100	SoftBank Corp.	JPY	171 060,81	0,08
7 700	SoftBank Group Corp.	JPY	326 885,58	0,16
1 500	Sompo Holdings, Inc.	JPY	64 664,10	0,03
6 700	Sony Group Corp.	JPY	549 559,39	0,27
400	Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	13 737,64	0,01
13 400	Subaru Corp.	JPY	260 950,91	0,13
45 600	Sumitomo Corp.	JPY	911 847,21	0,44
4 800	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	57 947,39	0,03
6 400	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	188 665,44	0,09
9 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	462 803,15	0,22
3 000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	113 204,89	0,05
3 200	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	97 570,78	0,05
2 900	Taisei Corp.	JPY	102 240,91	0,05
10 400	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	323 447,14	0,16
8 800	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	204 335,73	0,10
2 100	Tokyo Electron Ltd.	JPY	287 646,17	0,14
6 100	Tokyu Corp.	JPY	70 473,45	0,03
700	Yamaha Corp.	JPY	19 167,03	0,01
4 800	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	126 445,30	0,06
3 800	Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	62 007,04	0,03
1 400	Yaskawa Electric Corp.	JPY	50 614,84	0,02
4 200	Yokogawa Electric Corp.	JPY	81 298,04	0,04
29 500	Z Holdings Corp.	JPY	82 139,39	0,04
2 800	Zensho Holdings Co. Ltd.	JPY	121 925,95	0,06
700	ZOZO, Inc.	JPY	12 864,80	0,01
			14 017 876,30	6,81
Jersey, Normanské ostrovy				
6 304	Amcor PLC	USD	57 744,64	0,03

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Jersey, Normanské ostrovy (pokračování)				
765	Aptiv PLC	USD	75 421,35	0,04
1 497	Clarivate PLC	USD	10 044,87	0,00
5 050	Experian PLC	GBP	165 867,25	0,08
473	Ferguson PLC	USD	77 794,31	0,04
7 196	WPP PLC	GBP	64 379,96	0,03
			451 252,38	0,22
Lucembursko				
158	Eurofins Scientific SE	EUR	8 949,61	0,00
Multinárodní				
1 849	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	91 519,14	0,04
Nizozemsko				
61	Adyen NV	EUR	45 576,75	0,02
1 430	AerCap Holdings NV	USD	89 618,10	0,04
943	Akzo Nobel NV	EUR	68 370,52	0,03
1 561	ASML Holding NV	EUR	924 029,44	0,45
1 398	CNH Industrial NV	EUR	17 080,73	0,01
346	Ferrari NV	EUR	102 461,80	0,05
889	Heineken NV	EUR	78 554,95	0,04
5 033	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	151 974,20	0,08
6 682	Prosus NV	EUR	197 521,92	0,10
21 542	Stellantis NV	EUR	415 326,25	0,20
4 873	STMicroelectronics NV	EUR	211 453,45	0,10
			2 301 968,11	1,12
Nový Zéland				
2 955	Auckland International Airport Ltd.	NZD	14 044,30	0,01
20 080	Meridian Energy Ltd.	NZD	62 014,44	0,03
826	Xero Ltd.	AUD	59 936,47	0,03
			135 995,21	0,07
Norsko				
14 418	Adevinta ASA	NOK	143 491,00	0,07
14 024	DNB Bank ASA	NOK	284 147,83	0,14
13 009	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	192 552,05	0,09
11 591	Mowi ASA	NOK	206 475,43	0,10
23 405	Orkla ASA	NOK	175 919,40	0,08
2 287	Salmar ASA	NOK	116 791,03	0,06
			1 119 376,74	0,54
Portugalsko				
2 314	Jeronimo Martins SGPS S.A.	EUR	52 085,88	0,02
Singapur				
22 802	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	30 906,07	0,02
18 000	CapitaLand Investment Ltd./Singapore	SGD	40 882,12	0,02
5 600	City Developments Ltd.	SGD	27 119,94	0,01
9 137	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	225 195,02	0,11
33 900	Keppel Corp. Ltd.	SGD	168 891,49	0,08
29 488	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	276 753,81	0,13
2 100	Singapore Exchange Ltd.	SGD	15 001,10	0,01
183 500	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	325 349,84	0,16
9 600	United Overseas Bank Ltd.	SGD	200 454,25	0,10
			1 310 553,64	0,64
Španělsko				
1 885	Aena SME S.A.	EUR	284 593,05	0,14

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Španělsko (pokračování)				
2 724	Amadeus IT Group S.A.	EUR	165 197,52	0,08
22 968	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	187 486,92	0,09
65 202	Banco Santander S.A.	EUR	249 794,52	0,12
19 227	EDP Renovaveis S.A.	EUR	315 832,43	0,15
18 675	Enagas S.A.	EUR	310 027,40	0,15
3 702	Industria de Diseno Textil S.A.	EUR	138 318,89	0,07
15 468	Redeia Corp. S.A.	EUR	243 931,61	0,12
32 084	Telefonica S.A.	EUR	131 391,84	0,06
			2 026 574,18	0,98
Švédsko				
1 306	Alfa Laval AB	SEK	45 175,42	0,02
4 905	Assa Abloy AB	SEK	107 543,22	0,05
6 349	Atlas Copco AB	SEK	86 052,38	0,04
10 740	Atlas Copco AB	SEK	126 734,41	0,06
8 014	Boliden AB	SEK	231 954,70	0,11
2 088	Investor AB	SEK	40 321,64	0,02
3 682	Nibe Industrier AB	SEK	24 333,83	0,01
2 625	Sandvik AB	SEK	48 710,44	0,03
636	Skanska AB	SEK	10 537,36	0,01
4 138	Svenska Cellulosa AB SCA	SEK	57 113,56	0,03
6 993	Volvo AB	SEK	145 212,79	0,07
			923 689,75	0,45
Švýcarsko				
12 198	ABB Ltd.	CHF	437 357,24	0,21
1 480	Adecco Group AG	CHF	61 089,64	0,03
935	Alcon, Inc.	CHF	72 506,45	0,03
2 465	Chubb Ltd.	USD	513 163,70	0,25
2 705	Cie Financiere Richemont S.A.	CHF	331 176,21	0,16
3 579	Clariant AG	CHF	56 728,79	0,03
1 595	Coca-Cola HBC AG	GBP	43 783,02	0,02
74	EMS-Chemie Holding AG	CHF	50 395,71	0,02
1 344	Garmin Ltd.	USD	141 388,80	0,07
57	Givaudan S.A.	CHF	186 552,25	0,09
478	Kuehne + Nagel International AG	CHF	136 377,35	0,07
817	Logitech International S.A.	CHF	56 514,82	0,03
11 592	Nestle S.A.	CHF	1 314 554,09	0,64
7 286	Novartis AG	CHF	747 635,35	0,36
2 319	Roche Holding AG	CHF	634 885,82	0,31
301	Schindler Holding AG	CHF	58 173,15	0,03
734	SGS S.A.	CHF	61 797,86	0,03
906	Sika AG	CHF	230 857,67	0,11
228	Sonova Holding AG	CHF	54 258,42	0,03
473	Straumann Holding AG	CHF	60 598,60	0,03
1 101	Swiss Re AG	CHF	113 518,06	0,05
16	Swisscom AG	CHF	9 518,15	0,00
2 111	TE Connectivity Ltd.	USD	260 771,83	0,13
187	Temenos AG	CHF	13 168,50	0,01
124	VAT Group AG	CHF	44 595,54	0,02
697	Zurich Insurance Group AG	CHF	320 080,56	0,16
			6 011 447,58	2,92

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Spojené království				
15 481	3i Group PLC	GBP	391 700,27	0,19
17 077	Anglo American PLC	GBP	472 205,68	0,23
2 261	Ashtead Group PLC	GBP	138 038,36	0,07
6 111	AstraZeneca PLC	GBP	828 073,84	0,40
80 957	Barclays PLC	GBP	157 051,90	0,08
3 143	Barratt Developments PLC	GBP	16 921,42	0,01
47 247	BT Group PLC	GBP	67 297,77	0,03
1 272	Bunzl PLC	GBP	45 427,31	0,02
614	Burberry Group PLC	GBP	14 302,64	0,01
1 379	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	86 159,92	0,04
10 441	Compass Group PLC	GBP	254 875,24	0,12
1 197	Croda International PLC	GBP	71 808,07	0,03
11 507	Diageo PLC	GBP	426 121,30	0,21
20 964	GSK PLC	GBP	381 767,13	0,19
95 481	HSBC Holdings PLC	GBP	751 562,14	0,36
13 083	Infoma PLC	GBP	119 827,28	0,06
345	Intertek Group PLC	GBP	17 315,21	0,01
6 430	J Sainsbury PLC	GBP	19 840,09	0,01
2 624	Johnson Matthey PLC	GBP	52 140,33	0,03
3 996	Kingfisher PLC	GBP	10 891,05	0,00
1 350	Land Securities Group PLC	GBP	9 718,38	0,00
23 866	Legal & General Group PLC	GBP	64 813,46	0,03
934	Liberty Global PLC	USD	17 335,04	0,01
459 944	Lloyds Banking Group PLC	GBP	249 086,35	0,12
1 597	London Stock Exchange Group PLC	GBP	160 498,63	0,08
24 353	M&G PLC	GBP	58 645,56	0,03
2 048	Mondi PLC	GBP	34 308,19	0,02
21 978	National Grid PLC	GBP	262 887,42	0,13
30 402	NatWest Group PLC	GBP	87 461,57	0,04
185	NMC Health PLC (a)	GBP	0,02	0,00
5 516	Pearson PLC	GBP	58 465,49	0,03
862	Persimmon PLC	GBP	11 336,53	0,01
12 067	Prudential PLC	GBP	130 905,81	0,06
2 815	Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	199 073,04	0,10
10 467	RELX PLC	GBP	354 520,02	0,17
3 243	Rentokil Initial PLC	GBP	24 153,21	0,01
2 413	Royalty Pharma PLC	USD	65 488,82	0,03
1 702	Sensata Technologies Holding PLC	USD	64 369,64	0,03
9 375	Severn Trent PLC	GBP	270 618,81	0,13
4 091	Smith & Nephew PLC	GBP	51 081,15	0,02
10 492	Standard Chartered PLC	GBP	97 069,56	0,05
29 138	Taylor Wimpey PLC	GBP	41 717,02	0,02
61 617	Tesco PLC	GBP	198 695,90	0,10
10 561	Unilever PLC	GBP	523 601,06	0,25
26 642	United Utilities Group PLC	GBP	308 334,64	0,15
153 851	Vodafone Group PLC	GBP	144 254,77	0,07
2 709	Whitbread PLC	GBP	114 536,11	0,06
			7 926 303,15	3,85
Spojené státy americké				
944	A O Smith Corp.	USD	62 426,72	0,03
8 391	Abbott Laboratories	USD	812 668,35	0,39

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
7 951	AbbVie, Inc.	USD	1 185 176,06	0,58
1 989	Adobe, Inc.	USD	1 014 191,10	0,49
7 907	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	812 997,74	0,39
4 654	Aflac, Inc.	USD	357 194,50	0,17
2 241	Agilent Technologies, Inc.	USD	250 588,62	0,12
2 566	Airbnb, Inc.	USD	352 080,86	0,17
942	Akamai Technologies, Inc.	USD	100 360,68	0,05
835	Albemarle Corp.	USD	141 983,40	0,07
983	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	98 398,30	0,05
407	Align Technology, Inc.	USD	124 265,24	0,06
507	Allstate Corp./The	USD	56 484,87	0,03
2 127	Ally Financial, Inc.	USD	56 748,36	0,03
22 370	Alphabet, Inc.	USD	2 949 484,50	1,43
23 579	Alphabet, Inc.	USD	3 085 547,94	1,50
36 242	Amazon.com, Inc.	USD	4 607 083,04	2,24
3 441	American Express Co.	USD	513 362,79	0,25
6 952	American International Group, Inc.	USD	421 291,20	0,20
2 179	American Tower Corp.	USD	358 336,55	0,17
4 735	American Water Works Co., Inc.	USD	586 335,05	0,28
734	Ameriprise Financial, Inc.	USD	241 985,12	0,12
2 557	Amgen, Inc.	USD	687 219,32	0,33
5 580	Annaly Capital Management, Inc.	USD	104 959,80	0,05
263	ANSYS, Inc.	USD	78 255,65	0,04
61 072	Apple, Inc.	USD	10 456 137,12	5,08
4 408	Applied Materials, Inc.	USD	610 287,60	0,30
4 089	Aramark	USD	141 888,30	0,07
2 665	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	200 994,30	0,10
1 500	Arista Networks, Inc.	USD	275 895,00	0,13
599	Arrow Electronics, Inc.	USD	75 018,76	0,04
854	Arthur J Gallagher & Co.	USD	194 652,22	0,09
37 792	AT&T, Inc.	USD	567 635,84	0,28
1 044	Autodesk, Inc.	USD	216 014,04	0,10
2 157	Automatic Data Processing, Inc.	USD	518 931,06	0,25
20	AutoZone, Inc.	USD	50 799,80	0,02
1 112	AvalonBay Communities, Inc.	USD	190 974,88	0,09
2 532	Avantor, Inc.	USD	53 374,56	0,03
445	Avery Dennison Corp.	USD	81 288,15	0,04
67 652	Baker Hughes Co.	USD	2 389 468,64	1,16
1 863	Ball Corp.	USD	92 740,14	0,04
29 609	Bank of America Corp.	USD	810 694,42	0,39
5 401	Bank of New York Mellon Corp./The	USD	230 352,65	0,11
3 114	Baxter International, Inc.	USD	117 522,36	0,06
1 494	Becton Dickinson & Co.	USD	386 243,82	0,19
44	Bentley Systems, Inc.	USD	2 207,04	0,00
715	Best Buy Co., Inc.	USD	49 671,05	0,02
334	BILL Holdings, Inc.	USD	36 262,38	0,02
649	Biogen, Inc.	USD	166 799,49	0,08
110	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	9 732,80	0,00
107	Bio-Rad Laboratories, Inc.	USD	38 354,15	0,02
109	Bio-Techne Corp.	USD	7 419,63	0,00
241	Booking Holdings, Inc.	USD	743 231,95	0,36

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
1 301	Boston Properties, Inc.	USD	77 383,48	0,04
5 838	Boston Scientific Corp.	USD	308 246,40	0,15
11 963	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	694 332,52	0,34
1 732	Broadcom, Inc.	USD	1 438 564,56	0,70
327	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	58 549,35	0,03
906	Brown & Brown, Inc.	USD	63 275,04	0,03
1 632	Brown-Forman Corp.	USD	94 150,08	0,05
1 001	Builders FirstSource, Inc.	USD	124 614,49	0,06
281	Burlington Stores, Inc.	USD	38 019,30	0,02
1 107	Cadence Design Systems, Inc.	USD	259 370,10	0,13
950	Capital One Financial Corp.	USD	92 197,50	0,04
2 030	Cardinal Health, Inc.	USD	176 244,60	0,09
419	Carlisle Cos, Inc.	USD	108 629,94	0,05
553	CarMax, Inc.	USD	39 113,69	0,02
4 717	Carrier Global Corp.	USD	260 378,40	0,13
896	Catalent, Inc.	USD	40 794,88	0,02
455	Cboe Global Markets, Inc.	USD	71 075,55	0,03
1 888	CBRE Group, Inc.	USD	139 447,68	0,07
480	Cencora, Inc.	USD	86 385,60	0,04
1 527	Centene Corp.	USD	105 179,76	0,05
2 041	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	175 791,33	0,09
90	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	17 638,20	0,01
6 609	Charles Schwab Corp./The	USD	362 834,10	0,18
590	Charter Communications, Inc.	USD	259 493,80	0,13
1 029	Church & Dwight Co., Inc.	USD	94 287,27	0,05
1 508	Cigna Group/The	USD	431 393,56	0,21
564	Cincinnati Financial Corp.	USD	57 691,56	0,03
551	Cintas Corp.	USD	265 036,51	0,13
21 486	Cisco Systems, Inc.	USD	1 155 087,36	0,56
4 569	Citizens Financial Group, Inc.	USD	122 449,20	0,06
518	Clorox Co./The	USD	67 889,08	0,03
2 205	Cloudflare, Inc.	USD	139 003,20	0,07
1 843	CME Group, Inc.	USD	369 005,46	0,18
14 747	Coca-Cola Co./The	USD	825 537,06	0,40
1 153	Cognex Corp.	USD	48 933,32	0,02
2 592	Cognizant Technology Solutions Corp.	USD	175 582,08	0,09
3 895	Colgate-Palmolive Co.	USD	276 973,45	0,13
20 238	Comcast Corp.	USD	897 352,92	0,44
1 261	Constellation Brands, Inc.	USD	316 927,13	0,15
259	Cooper Cos, Inc./The	USD	82 364,59	0,04
2 697	Copart, Inc.	USD	116 213,73	0,06
10 883	Corteva, Inc.	USD	556 774,28	0,27
2 188	CoStar Group, Inc.	USD	168 235,32	0,08
2 113	Costco Wholesale Corp.	USD	1 193 760,48	0,58
2 221	Crown Castle, Inc.	USD	204 398,63	0,10
696	Crown Holdings, Inc.	USD	61 582,08	0,03
326	Cummins, Inc.	USD	74 477,96	0,04
6 265	CVS Health Corp.	USD	437 422,30	0,21
3 131	Danaher Corp.	USD	776 801,10	0,38
1 476	Deere & Co.	USD	557 012,88	0,27
3 778	Dell Technologies, Inc.	USD	260 304,20	0,13

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
1 971	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	67 329,36	0,03
1 816	Dexcom, Inc.	USD	169 432,80	0,08
549	Digital Realty Trust, Inc.	USD	66 439,98	0,03
1 570	Discover Financial Services	USD	136 009,10	0,07
580	DocuSign, Inc.	USD	24 360,00	0,01
264	Dollar Tree, Inc.	USD	28 102,80	0,01
306	Domino's Pizza, Inc.	USD	115 909,74	0,06
1 231	Dover Corp.	USD	171 736,81	0,08
1 507	DR Horton, Inc.	USD	161 957,29	0,08
409	Dropbox, Inc.	USD	11 137,07	0,01
4 195	DuPont de Nemours, Inc.	USD	312 905,05	0,15
1 102	Dynatrace, Inc.	USD	51 496,46	0,02
3 305	eBay, Inc.	USD	145 717,45	0,07
1 904	Ecolab, Inc.	USD	322 537,60	0,16
3 539	Edwards Lifesciences Corp.	USD	245 181,92	0,12
1 138	Electronic Arts, Inc.	USD	137 015,20	0,07
893	Elevance Health, Inc.	USD	388 830,06	0,19
3 435	Eli Lilly & Co.	USD	1 845 041,55	0,90
4 615	Emerson Electric Co.	USD	445 670,55	0,22
788	Enphase Energy, Inc.	USD	94 678,20	0,05
273	Entegris, Inc.	USD	25 637,43	0,01
272	EPAM Systems, Inc.	USD	69 547,68	0,03
356	Equifax, Inc.	USD	65 212,08	0,03
271	Equinix, Inc.	USD	196 816,46	0,10
4 779	Equitable Holdings, Inc.	USD	135 675,81	0,07
1 314	Equity Residential	USD	77 144,94	0,04
64	Erie Indemnity Co.	USD	18 802,56	0,01
11 828	Essential Utilities, Inc.	USD	406 055,24	0,20
230	Essex Property Trust, Inc.	USD	48 780,70	0,02
1 373	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	198 467,15	0,10
718	Etsy, Inc.	USD	46 368,44	0,02
3 976	Eversource Energy	USD	231 204,40	0,11
666	Exact Sciences Corp.	USD	45 434,52	0,02
2 070	Expedia Group, Inc.	USD	213 354,90	0,10
3 863	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	442 815,69	0,22
139	F5, Inc.	USD	22 398,46	0,01
128	FactSet Research Systems, Inc.	USD	55 969,28	0,03
98	Fair Isaac Corp.	USD	85 115,94	0,04
3 361	Fastenal Co.	USD	183 645,04	0,09
3 663	Fidelity National Financial, Inc.	USD	151 281,90	0,07
3 245	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	179 351,15	0,09
4 869	Fifth Third Bancorp	USD	123 331,77	0,06
89	First Citizens BancShares, Inc./NC	USD	122 828,90	0,06
1 696	First Horizon Corp.	USD	18 689,92	0,01
3 261	Fiserv, Inc.	USD	368 362,56	0,18
356	FleetCor Technologies, Inc.	USD	90 901,04	0,04
2 249	FMC Corp.	USD	150 615,53	0,07
22 300	Ford Motor Co.	USD	276 966,00	0,13
3 459	Fortinet, Inc.	USD	202 974,12	0,10
1 947	Fortive Corp.	USD	144 389,52	0,07
1 431	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	88 950,96	0,04

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
1 834	Fox Corp.	USD	57 220,80	0,03
2 514	Franklin Resources, Inc.	USD	61 794,12	0,03
414	Gartner, Inc.	USD	142 254,54	0,07
4 230	Gen Digital, Inc.	USD	74 786,40	0,04
464	Generac Holdings, Inc.	USD	50 557,44	0,02
3 839	General Mills, Inc.	USD	245 657,61	0,12
5 989	Gilead Sciences, Inc.	USD	448 815,66	0,22
1 652	Global Payments, Inc.	USD	190 624,28	0,09
148	Globe Life, Inc.	USD	16 092,04	0,01
1 439	GoDaddy, Inc.	USD	107 176,72	0,05
2 117	Hartford Financial Services Group, Inc./The	USD	150 116,47	0,07
777	Hasbro, Inc.	USD	51 390,78	0,02
1 138	HCA Healthcare, Inc.	USD	279 925,24	0,14
760	Henry Schein, Inc.	USD	56 430,00	0,03
1 421	Hershey Co./The	USD	284 313,68	0,14
11 463	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	199 112,31	0,10
1 296	Hologic, Inc.	USD	89 942,40	0,04
4 431	Home Depot, Inc./The	USD	1 338 870,96	0,65
7 820	Host Hotels & Resorts, Inc.	USD	125 667,40	0,06
8 252	HP, Inc.	USD	212 076,40	0,10
300	Hubbell, Inc.	USD	94 023,00	0,05
165	HubSpot, Inc.	USD	81 262,50	0,04
497	Humana, Inc.	USD	241 800,44	0,12
7 569	Huntington Bancshares, Inc./OH	USD	78 717,60	0,04
500	IDEX Corp.	USD	104 010,00	0,05
369	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	161 352,63	0,08
2 048	Illinois Tool Works, Inc.	USD	471 674,88	0,23
749	Illumina, Inc.	USD	102 822,72	0,05
303	Incyte Corp.	USD	17 504,31	0,01
2 712	Ingersoll Rand, Inc.	USD	172 808,64	0,08
327	Insulet Corp.	USD	52 153,23	0,03
22 204	Intel Corp.	USD	789 352,20	0,38
2 437	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	268 118,74	0,13
4 531	International Business Machines Corp.	USD	635 699,30	0,31
1 913	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	130 409,21	0,06
3 061	Interpublic Group of Cos, Inc./The	USD	87 728,26	0,04
1 225	Intuit, Inc.	USD	625 901,50	0,30
1 843	Intuitive Surgical, Inc.	USD	538 690,47	0,26
1 311	IQVIA Holdings, Inc.	USD	257 939,25	0,13
1 386	Iron Mountain, Inc.	USD	82 397,70	0,04
807	J M Smucker Co.	USD	99 188,37	0,05
386	Jabil, Inc.	USD	48 979,54	0,02
84	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	12 695,76	0,01
12 388	JPMorgan Chase & Co.	USD	1 796 507,76	0,87
2 258	Juniper Networks, Inc.	USD	62 749,82	0,03
8 086	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	255 275,02	0,12
5 909	KeyCorp	USD	63 580,84	0,03
874	Keysight Technologies, Inc.	USD	115 638,94	0,06
2 960	Kimco Realty Corp.	USD	52 066,40	0,03
804	KLA Corp.	USD	368 762,64	0,18
5 899	Kraft Heinz Co./The	USD	198 442,36	0,10

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
4 962	Kroger Co./The	USD	222 049,50	0,11
419	Laboratory Corp. of America Holdings	USD	84 239,95	0,04
699	Lam Research Corp.	USD	438 112,23	0,21
333	Lattice Semiconductor Corp.	USD	28 614,69	0,01
1 217	Lennar Corp.	USD	136 583,91	0,07
167	Lennox International, Inc.	USD	62 531,48	0,03
1 423	LKQ Corp.	USD	70 452,73	0,03
12 715	Loews Corp.	USD	804 986,65	0,39
3 173	Lowe's Cos, Inc.	USD	659 476,32	0,32
579	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	137 599,35	0,07
580	Lululemon Athletica, Inc.	USD	223 653,80	0,11
525	M&T Bank Corp.	USD	66 386,25	0,03
76	Markel Group, Inc.	USD	111 909,24	0,05
235	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	50 205,40	0,02
3 059	Marsh & McLennan Cos, Inc.	USD	582 127,70	0,28
6 763	Marvell Technology, Inc.	USD	366 081,19	0,18
2 071	Masco Corp.	USD	110 694,95	0,05
3 588	Mastercard, Inc.	USD	1 420 525,08	0,69
1 754	Match Group, Inc.	USD	68 712,95	0,03
1 293	McCormick & Co., Inc./MD	USD	97 802,52	0,05
4 301	McDonald's Corp.	USD	1 133 055,44	0,55
667	McKesson Corp.	USD	290 044,95	0,14
236	MercadoLibre, Inc.	USD	299 219,68	0,15
12 000	Merck & Co., Inc.	USD	1 235 400,00	0,60
6 102	MetLife, Inc.	USD	383 876,82	0,19
147	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	162 886,29	0,08
27 757	Microsoft Corp.	USD	8 764 272,75	4,26
9 297	Mondelez International, Inc.	USD	645 211,80	0,31
526	MongoDB, Inc.	USD	181 922,36	0,09
353	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	163 086,00	0,08
4 805	Monster Beverage Corp.	USD	254 424,75	0,12
880	Moody's Corp.	USD	278 229,60	0,14
6 985	Morgan Stanley	USD	570 464,95	0,28
346	MSCI, Inc.	USD	177 525,68	0,09
1 210	Nasdaq, Inc.	USD	58 793,90	0,03
1 250	NetApp, Inc.	USD	94 850,00	0,05
2 056	Netflix, Inc.	USD	776 345,60	0,38
170	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	19 125,00	0,01
2 497	News Corp.	USD	50 089,82	0,02
5 328	NIKE, Inc.	USD	509 463,36	0,25
541	Nordson Corp.	USD	120 734,97	0,06
1 182	Northern Trust Corp.	USD	82 125,36	0,04
1 836	Nucor Corp.	USD	287 058,60	0,14
9 881	NVIDIA Corp.	USD	4 298 136,19	2,09
8	NVR, Inc.	USD	47 706,40	0,02
1 215	Omnicom Group, Inc.	USD	90 493,20	0,04
7 967	Oracle Corp.	USD	843 864,64	0,41
2 716	Otis Worldwide Corp.	USD	218 121,96	0,11
3 258	PACCAR, Inc.	USD	276 995,16	0,13
1 414	Palo Alto Networks, Inc.	USD	331 498,16	0,16
1 000	Paramount Global	USD	12 900,00	0,01

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
1 067	Paychex, Inc.	USD	123 057,11	0,06
275	Paycom Software, Inc.	USD	71 299,25	0,03
107	Paylocity Holding Corp.	USD	19 441,90	0,01
4 580	PayPal Holdings, Inc.	USD	267 746,80	0,13
7 096	PepsiCo, Inc.	USD	1 202 346,24	0,58
25 366	Pfizer, Inc.	USD	841 390,22	0,41
4 378	Pinterest, Inc.	USD	118 337,34	0,06
2 516	PNC Financial Services Group, Inc./The	USD	308 889,32	0,15
204	Pool Corp.	USD	72 644,40	0,04
1 381	PPG Industries, Inc.	USD	179 253,80	0,09
1 743	Principal Financial Group, Inc.	USD	125 618,01	0,06
10 798	Procter & Gamble Co./The	USD	1 574 996,28	0,76
3 047	Progressive Corp./The	USD	424 447,10	0,21
4 420	Prologis, Inc.	USD	495 968,20	0,24
3 718	Prudential Financial, Inc.	USD	352 801,02	0,17
411	PTC, Inc.	USD	58 230,48	0,03
1 052	Public Storage	USD	277 223,04	0,13
891	PulteGroup, Inc.	USD	65 978,55	0,03
2 466	Qorvo, Inc.	USD	235 429,02	0,11
4 938	QUALCOMM, Inc.	USD	548 414,28	0,27
956	Quanta Services, Inc.	USD	178 838,92	0,09
554	Quest Diagnostics, Inc.	USD	67 510,44	0,03
853	Raymond James Financial, Inc.	USD	85 666,79	0,04
3 591	Realty Income Corp.	USD	179 334,54	0,09
1 919	Regency Centers Corp.	USD	114 065,36	0,06
402	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	330 829,92	0,16
6 930	Regions Financial Corp.	USD	119 196,00	0,06
746	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	195 623,58	0,09
56	Repligen Corp.	USD	8 904,56	0,00
778	ResMed, Inc.	USD	115 042,86	0,06
769	Revvity, Inc.	USD	85 128,30	0,04
1 167	Robert Half, Inc.	USD	85 517,76	0,04
752	Rockwell Automation, Inc.	USD	214 974,24	0,10
571	Roku, Inc.	USD	40 306,89	0,02
779	Roper Technologies, Inc.	USD	377 254,12	0,18
1 694	Ross Stores, Inc.	USD	191 337,30	0,09
1 718	RPM International, Inc.	USD	162 883,58	0,08
1 975	S&P Global, Inc.	USD	721 684,75	0,35
4 157	Salesforce, Inc.	USD	842 956,46	0,41
328	SBA Communications Corp.	USD	65 655,76	0,03
818	ServiceNow, Inc.	USD	457 229,28	0,22
1 689	Sherwin-Williams Co.	USD	430 779,45	0,21
8 712	Sirius XM Holdings, Inc.	USD	39 378,24	0,02
2 830	Skyworks Solutions, Inc.	USD	279 009,70	0,14
8 686	Snap, Inc.	USD	77 392,26	0,04
298	Snap-on, Inc.	USD	76 007,88	0,04
1 551	Snowflake, Inc.	USD	236 946,27	0,12
263	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	34 061,13	0,02
464	Splunk, Inc.	USD	67 860,00	0,03
903	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	47 443,62	0,02
896	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	74 887,68	0,04

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
7 953	Starbucks Corp.	USD	725 870,31	0,35
1 376	Stryker Corp.	USD	376 019,52	0,18
3 180	Synchrony Financial	USD	97 212,60	0,05
812	Synopsys, Inc.	USD	372 683,64	0,18
3 168	Sysco Corp.	USD	209 246,40	0,10
516	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	72 441,24	0,04
2 172	Target Corp.	USD	240 158,04	0,12
291	Teleflex, Inc.	USD	57 155,31	0,03
792	Teradyne, Inc.	USD	79 564,32	0,04
10 626	Tesla, Inc.	USD	2 658 837,72	1,29
1 888	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	955 648,96	0,46
6 005	TJX Cos, Inc./The	USD	533 724,40	0,26
2 674	T-Mobile US, Inc.	USD	374 493,70	0,18
511	Tractor Supply Co.	USD	103 758,55	0,05
2 124	Trade Desk, Inc./The	USD	165 990,60	0,08
1 197	TransUnion	USD	85 932,63	0,04
1 586	Travelers Cos, Inc./The	USD	259 009,66	0,13
1 070	Trimble, Inc.	USD	57 630,20	0,03
6 647	Truist Financial Corp.	USD	190 170,67	0,09
1 117	Twilio, Inc.	USD	65 378,01	0,03
146	Tyler Technologies, Inc.	USD	56 376,44	0,03
485	United Rentals, Inc.	USD	215 616,45	0,10
101	United Therapeutics Corp.	USD	22 812,87	0,01
3 643	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 836 764,17	0,89
663	Unity Software, Inc.	USD	20 811,57	0,01
7 363	US Bancorp	USD	243 420,78	0,12
2 599	Ventas, Inc.	USD	109 495,87	0,05
419	VeriSign, Inc.	USD	84 860,07	0,04
1 192	Verisk Analytics, Inc.	USD	281 598,08	0,14
22 408	Verizon Communications, Inc.	USD	726 243,28	0,35
1 137	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	395 380,38	0,19
7 125	Visa, Inc.	USD	1 638 821,25	0,80
1 333	VMware, Inc.	USD	221 917,84	0,11
62	Vulcan Materials Co.	USD	12 525,24	0,01
265	W R Berkley Corp.	USD	16 824,85	0,01
5 855	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	130 215,20	0,06
4 843	Walmart, Inc.	USD	774 540,99	0,38
7 901	Walt Disney Co./The	USD	640 376,05	0,31
5 826	Warner Bros Discovery, Inc.	USD	63 270,36	0,03
388	Waters Corp.	USD	106 393,48	0,05
497	Welltower, Inc.	USD	40 714,24	0,02
206	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	77 293,26	0,04
1 505	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	159 936,35	0,08
6 167	Weyerhaeuser Co.	USD	189 080,22	0,09
338	Whirlpool Corp.	USD	45 190,60	0,02
559	Workday, Inc.	USD	120 101,15	0,06
286	WW Grainger, Inc.	USD	197 866,24	0,10
1 119	Xylem, Inc./NY	USD	101 862,57	0,05
2 687	Yum! Brands, Inc.	USD	335 713,78	0,16
262	Zebra Technologies Corp.	USD	61 970,86	0,03
1 496	Zillow Group, Inc.	USD	69 055,36	0,03

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA			
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)							
Kmenové akcie – 99,63 % (pokračování)							
Spojené státy (pokračování)							
1 349	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	151 384,78	0,07			
2 619	Zoetis, Inc.	USD	455 653,62	0,22			
977	Zoom Video Communications, Inc.	USD	68 331,38	0,03			
295	Zscaler, Inc.	USD	45 899,05	0,02			
			133 445 017,77	64,82			
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			205 114 217,52	99,63			
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA		
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)							
Práva – 0,00 %							
Kanada							
139	Constellation Software, Inc./Canada	CAD	31. prosince 2049	0,52	0,00		
CELKOVÁ PRÁVA				0,52	0,00		
Warranty - 0,00 %							
Kanada							
127	Constellation Software, Inc./Canada ^(a)	CAD	31. března 2040	0	0		
WARRANTY CELKEM				0	0		
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM				205 114 218,04	99,63		
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ				205 114 218,04	99,63		
Forwardové měnové kontrakty: – (0,04 %)							
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	148 513	CZK	3 324 284	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 095,32	0,00
USD	284	EUR	262	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,17	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						4 101,49	0,00
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	478	EUR	454	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,44)	(0,00)
EUR	8 269	USD	8 956	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(195,29)	(0,00)
CZK	2 499 968	USD	109 442	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(834,63)	(0,00)
CZK	66 834 397	USD	2 988 114	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(84 605,37)	(0,04)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(85 638,73)	(0,04)
						Tržní hodnota USD	% ČHA
INVESTICE						205 032 680,80	99,59
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA						852 057,32	0,41
ČISTÁ AKTIVA CELKEM						205 884 738,12	100,00

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	22,61
Technologie	21,50
Finance	17,18
Komunikace	11,70
Spotřebitelské cyklické	10,14
Průmysl	7,33
Energetika	3,59
Základní materiály	3,53
Veřejné služby	2,05
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	99,63

^(a) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY IMPACT OPPORTUNITIES

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 97,96 %				
Kanada				
106 916	Descartes Systems Group, Inc./The	CAD	7 446 019,59	2,88
Dánsko				
120 000	Netcompany Group A/S	DKK	4 323 997,73	1,67
Faerské ostrovy				
170 000	Bakkafrost P/F	NOK	8 261 582,97	3,20
Francie				
60 867	Schneider Electric SE	EUR	9 554 901,66	3,70
Hongkong				
1 350 000	AIA Group Ltd.	HKD	10 395 296,53	4,02
Indie				
596 400	HDFC Bank Ltd.	INR	10 353 572,62	4,01
Irsko				
45 351	Trane Technologies PLC	USD	8 691 543,24	3,36
Japonsko				
152 000	SMS Co. Ltd.	JPY	2 448 959,89	0,95
Keňa				
25 200 000	Safaricom PLC	KES	2 344 831,98	0,91
Nizozemsko				
77 500	Alfen N.V.	EUR	3 111 625,00	1,20
Norsko				
509 001	TOMRA Systems ASA	NOK	5 518 770,46	2,14
Švédsko				
108 000	MIPS AB	SEK	3 481 547,16	1,35
Švýcarsko				
30 137	Sika AG	CHF	7 253 083,86	2,81
Spojené království				
503 000	Halma PLC	GBP	11 240 766,11	4,35
7 500 000	Helios Towers PLC	GBP	6 346 283,14	2,46
287 306	Pearson PLC	GBP	2 876 249,99	1,11
93 375	RELX PLC	GBP	2 987 141,00	1,16
			23 450 440,24	9,08
Spojené státy americké				
95 700	American Water Works Co., Inc.	USD	11 192 945,45	4,33
24 000	ANSYS, Inc.	USD	6 744 935,06	2,61
66 000	Block, Inc.	USD	2 759 064,94	1,07
54 243	Danaher Corp.	USD	12 710 921,65	4,92
38 203	Dexcom, Inc.	USD	3 366 554,81	1,30
33 735	Ecolab, Inc.	USD	5 397 600,00	2,09
80 500	Edwards Lifesciences Corp.	USD	5 267 570,25	2,04
37 200	Enphase Energy, Inc.	USD	4 221 563,16	1,64
44 000	Etsy, Inc.	USD	2 683 844,16	1,04
87 000	GoDaddy, Inc.	USD	6 120 198,35	2,37
115 215	Hologic, Inc.	USD	7 552 227,63	2,93
23 990	ICF International, Inc.	USD	2 737 409,11	1,06
30 096	Intuit, Inc.	USD	14 523 967,17	5,62
19 100	Intuitive Surgical, Inc.	USD	5 272 953,01	2,04
26 100	Kadant, Inc.	USD	5 560 193,62	2,15
48 000	Planet Fitness, Inc.	USD	2 229 648,17	0,86
237 000	Shoals Technologies Group, Inc.	USD	4 085 242,03	1,58
24 500	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	2 996 925,62	1,16
25 204	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	12 049 594,98	4,67
24 090	Tyler Technologies, Inc.	USD	8 785 938,70	3,40

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY IMPACT OPPORTUNITIES

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 97,96 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
30 473	UnitedHealth Group, Inc.	USD	14 511 623,96	5,62
39 000	Waste Management, Inc.	USD	5 615 263,28	2,18
			146 386 185,11	56,68
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			253 022 358,04	97,96
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			253 022 358,04	97,96
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			253 022 358,04	97,96

Forwardové měnové kontrakty: – (0,53 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	432 639	PLN	1 983 012	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 996,68	0,00
EUR	290 369	CZK	7 038 366	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 747,40	0,00
EUR	81 826	CZK	1 983 399	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	492,40	0,00
EUR	23 749	CZK	576 348	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	115,12	0,00
CZK	164 409	EUR	6 701	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	40,99	0,00
CZK	103 181	EUR	4 208	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	23,28	0,00
CZK	121 069	EUR	4 942	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22,64	0,00
CZK	27 535	EUR	1 124	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,69	0,00
CZK	9 095	EUR	369	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,79	0,00
CZK	7 611	EUR	310	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,54	0,00
CZK	17 765	EUR	727	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,90	0,00
CZK	35 724	EUR	1 465	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,30	0,00
CZK	13 267	EUR	544	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,30	0,00
EUR	109	GBP	95	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,14	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						6 452,17	0,00
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
GBP	6	EUR	7	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,08)	(0,00)
EUR	544	CZK	13 267	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(0,24)	(0,00)
EUR	240	CZK	5 867	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,64)	(0,00)
CZK	7 082	EUR	292	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,82)	(0,00)
EUR	541	CZK	13 313	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,53)	(0,00)
EUR	4 743	CZK	115 933	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,50)	(0,00)
EUR	5 483	CZK	134 133	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,92)	(0,00)
EUR	15 352	CZK	374 858	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19,43)	(0,00)
GBP	1 903	EUR	2 218	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(25,29)	(0,00)
EUR	29 392	CZK	717 888	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(46,22)	(0,00)
EUR	13 665	CZK	334 759	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(62,57)	(0,00)
EUR	264 977	PLN	1 231 191	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 153,95)	(0,00)
PLN	366 951	EUR	81 759	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 439,60)	(0,00)
EUR	1 363 109	CZK	33 315 143	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 041,97)	(0,00)
CZK	165 976 401	EUR	6 851 734	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(45 553,14)	(0,02)
CZK	618 732 585	EUR	25 542 131	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(169 814,58)	(0,07)

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY IMPACT OPPORTUNITIES

Forwardové měnové kontrakty – (0,53 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
PLN	170 528 791	EUR	38 011 009	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 149 961,49)	(0,44)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(1 372 153,97)	(0,53)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	251 656 656,24	97,43
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	6 624 159,15	2,57
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	258 280 815,39	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	30,01
Průmysl	24,35
Technologie	16,18
Finance	8,03
Komunikace	6,38
Energetika	4,38
Veřejné služby	4,33
Spotřebitelské cyklické	2,21
Základní materiály	2,09
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	97,96

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 97,70 %				
Austrálie				
1 071 668	Transurban Group	AUD	8 290 054,05	1,86
Finsko				
495 899	Nordea Bank Abp	SEK	5 178 659,51	1,16
Francie				
140 892	BNP Paribas S.A.	EUR	8 514 103,56	1,91
50 153	Gecina S.A.	EUR	4 852 302,75	1,09
151 749	Klepierre S.A.	EUR	3 525 129,27	0,79
59 335	Sanofi	EUR	6 021 315,80	1,35
35 317	Schneider Electric SE	EUR	5 544 062,66	1,25
94 299	Vinci S.A.	EUR	9 903 280,98	2,22
			38 360 195,02	8,61
Irsko				
39 615	Accenture PLC	USD	11 491 062,72	2,58
39 274	Eaton Corp. PLC	USD	7 911 554,87	1,78
			19 402 617,59	4,36
Itálie				
609 598	Enel SpA	EUR	3 547 860,36	0,79
317 155	UniCredit SpA	EUR	7 208 933,15	1,62
			10 756 793,51	2,41
Japonsko				
200 600	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5 892 607,04	1,32
51 800	Tokyo Electron Ltd.	JPY	6 701 555,74	1,51
			12 594 162,78	2,83
Nizozemsko				
251 581	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	7 175 090,12	1,61
2 358 664	Koninklijke KPN NV	EUR	7 356 673,02	1,65
			14 531 763,14	3,26
Singapur				
882 900	Singapore Exchange Ltd.	SGD	5 956 921,29	1,34
Španělsko				
752 518	Iberdrola S.A.	EUR	7 972 928,21	1,79
Švýcarsko				
83 662	Nestle S.A.	CHF	8 960 967,32	2,01
22 023	Roche Holding AG	CHF	5 694 792,73	1,28
83 442	Swiss Re AG	CHF	8 125 851,93	1,82
20 634	Zurich Insurance Group AG	CHF	8 949 865,63	2,01
			31 731 477,61	7,12
Tchaj-wan				
87 830	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR ^(a)	USD	7 208 903,90	1,62
Spojené království				
82 913	AstraZeneca PLC	GBP	10 611 724,67	2,38
2 420 215	BP PLC	GBP	14 826 465,09	3,33
1 323 183	DS Smith PLC	GBP	4 379 406,17	0,98
1 706 684	HSBC Holdings PLC	GBP	12 688 422,02	2,85
518 892	National Grid PLC	GBP	5 862 261,29	1,32
138 555	Rio Tinto PLC	GBP	8 264 388,94	1,85
463 051	Shell PLC	GBP	13 911 224,48	3,12
			70 543 892,66	15,83
Spojené státy americké				
100 185	Ameren Corp.	USD	7 080 843,97	1,59
59 015	American Tower Corp.	USD	9 166 485,71	2,06
526 244	AT&T, Inc.	USD	7 465 581,94	1,68

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 97,70 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
21 208	AvalonBay Communities, Inc.	USD	3 440 152,94	0,77
57 108	Blackstone, Inc.	USD	5 779 032,94	1,30
179 504	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	9 840 294,84	2,21
207 094	Cisco Systems, Inc.	USD	10 515 582,94	2,36
185 412	Coca-Cola Co./The	USD	9 803 413,23	2,20
112 542	CVS Health Corp.	USD	7 421 659,92	1,67
101 768	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	5 312 601,99	1,19
72 044	Gilead Sciences, Inc.	USD	5 099 388,30	1,14
26 146	Home Depot, Inc./The	USD	7 461 889,36	1,67
42 889	Honeywell International, Inc.	USD	7 483 649,45	1,68
30 985	Illinois Tool Works, Inc.	USD	6 740 170,34	1,51
70 258	Johnson & Johnson	USD	10 335 474,38	2,32
82 163	JPMorgan Chase & Co.	USD	11 254 099,89	2,53
9 380	KLA Corp.	USD	4 063 500,17	0,91
27 105	McDonald's Corp.	USD	6 744 312,82	1,51
57 483	Microsoft Corp.	USD	17 143 100,12	3,85
76 674	Northern Trust Corp.	USD	5 031 697,30	1,13
71 857	Procter & Gamble Co./The	USD	9 899 468,26	2,22
32 826	Prologis, Inc.	USD	3 479 013,42	0,78
42 911	Texas Instruments, Inc.	USD	6 444 654,65	1,45
57 494	Walmart, Inc.	USD	8 684 784,34	1,95
59 699	Waste Management, Inc.	USD	8 595 528,27	1,93
156 323	Xcel Energy, Inc.	USD	8 448 455,31	1,90
			202 734 836,80	45,51
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			435 263 206,07	97,70
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			435 263 206,07	97,70
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			435 263 206,07	97,70

Forwardové měnové kontrakty: – (1,34 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
AUD	729 035	GBP	374 441	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12 948,03	0,00
AUD	836 470	EUR	500 504	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 363,55	0,00
AUD	354 515	CHF	202 540	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6 769,05	0,00
EUR	701 909	CZK	17 013 826	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 223,97	0,00
EUR	694 251	CZK	16 828 216	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 177,89	0,00
AUD	216 082	GBP	110 982	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 837,72	0,00
AUD	239 909	EUR	143 550	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 685,56	0,00
AUD	140 380	JPY	13 153 265	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 149,61	0,00
AUD	102 804	CHF	58 734	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 962,93	0,00
AUD	152 870	EUR	91 357	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 823,85	0,00
AUD	41 161	JPY	3 856 679	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	630,28	0,00
CZK	3 266 634	EUR	133 344	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	610,84	0,00
AUD	51 111	EUR	30 545	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	609,79	0,00
CZK	1 648 980	EUR	67 070	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	549,60	0,00
CZK	961 231	EUR	39 017	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	400,43	0,00
AUD	52 987	EUR	32 039	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	259,19	0,00

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME

Forwardové měnové kontrakty – (1,34 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
AUD	65 702	SGD	57 606	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	183,61	0,00
CZK	449 949	EUR	18 339	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	112,18	0,00
AUD	9 270	JPY	876 971	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	88,66	0,00
CZK	480 854	EUR	19 637	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	81,76	0,00
AUD	15 589	EUR	9 426	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	76,26	0,00
AUD	18 785	SGD	16 470	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	52,50	0,00
AUD	4 768	CHF	2 768	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	45,79	0,00
CZK	67 644	EUR	2 751	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	23,02	0,00
CZK	167 427	EUR	6 848	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	17,98	0,00
SEK	12 976	AUD	1 822	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	17,31	0,00
AUD	2 014	JPY	191 299	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	14,50	0,00
USD	31 268	AUD	48 403	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,47	0,00
SEK	18 738	AUD	2 663	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,59	0,00
CZK	33 318	EUR	1 366	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,76	0,00
EUR	20	CZK	482	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	0,01	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **53 732,69** **0,00**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
CZK	482	EUR	20	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,01)	(0,00)
AUD	74	CAD	66	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,44)	(0,00)
EUR	1 367	CZK	33 318	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(0,59)	(0,00)
EUR	3 525	CZK	85 984	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,70)	(0,00)
AUD	205	CAD	180	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,22)	(0,00)
EUR	2 651	CZK	64 831	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,06)	(0,00)
SGD	1 351	AUD	1 552	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10,56)	(0,00)
EUR	13 507	CZK	329 810	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,10)	(0,00)
CZK	100 527	EUR	4 142	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(20,08)	(0,00)
SGD	2 785	AUD	3 202	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(24,19)	(0,00)
EUR	10 398	CZK	254 194	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(25,21)	(0,00)
JPY	639 749	AUD	6 699	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26,27)	(0,00)
JPY	197 808	AUD	2 108	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,39)	(0,00)
JPY	227 942	AUD	2 425	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32,40)	(0,00)
EUR	6 923	CZK	169 759	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(38,32)	(0,00)
EUR	7 858	AUD	12 988	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(59,28)	(0,00)
EUR	14 343	CZK	351 377	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(65,68)	(0,00)
EUR	60 593	CZK	1 479 947	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(95,29)	(0,00)
EUR	36 818	CZK	900 616	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(113,58)	(0,00)
CHF	3 377	AUD	5 914	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(114,14)	(0,00)
CHF	3 132	AUD	5 500	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(116,28)	(0,00)
JPY	893 869	AUD	9 504	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(123,95)	(0,00)
AUD	17 225	SEK	122 315	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(134,17)	(0,00)
EUR	26 253	AUD	43 384	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(191,23)	(0,00)
GBP	5 630	AUD	10 980	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(206,31)	(0,00)
USD	24 830	AUD	38 863	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(251,02)	(0,00)
AUD	54 300	SEK	385 587	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(422,94)	(0,00)
CHF	12 651	AUD	22 152	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(427,55)	(0,00)
CZK	1 787 442	EUR	73 758	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(460,49)	(0,00)
USD	89 033	AUD	138 982	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(675,85)	(0,00)
USD	80 660	AUD	126 124	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(742,27)	(0,00)
EUR	39 068	AUD	65 431	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(815,26)	(0,00)
EUR	111 803	AUD	187 248	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 333,09)	(0,00)
AUD	784 901	USD	511 163	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 061,62)	(0,00)

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY INCOME

Forwardové měnové kontrakty – (1,34 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
PLN	1 237 010	EUR	275 613	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 224,01)	(0,00)
AUD	2 678 862	USD	1 744 596	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13 862,30)	(0,00)
CZK	1 475 135 715	EUR	60 895 629	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(404 859,15)	(0,09)
CZK	1 503 021 868	EUR	62 046 808	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(412 512,66)	(0,09)
PLN	769 161 482	EUR	171 446 734	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 186 843,13)	(1,16)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(6 037 945,79)	(1,34)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	429 278 992,97	96,36
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	16 219 734,65	3,64
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	445 498 727,62	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	23,57
Finance	23,16
Technologie	13,11
Průmysl	11,35
Veřejné služby	7,39
Energetika	6,45
Komunikace	5,69
Spotřebitelské cyklické	5,13
Základní materiály	1,85
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	97,70

^(a) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 99,13 %				
Austrálie				
327 600	Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	2 606 969,13	1,53
Belgie				
22 900	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1 273 124,62	0,75
7 400	Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	320 911,35	0,19
			1 594 035,97	0,94
Kanada				
70 900	Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	3 617 368,34	2,12
5 400	Saputo, Inc.	CAD	113 431,95	0,07
			3 730 800,29	2,19
Kajmanské ostrovy				
227 100	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	HKD	448 293,32	0,26
Dánsko				
2 312	Carlsberg AS	DKK	292 610,86	0,17
900	Royal Unibrew A/S	DKK	69 743,87	0,04
			362 354,73	0,21
Francie				
77 200	Carrefour S.A.	EUR	1 331 062,59	0,78
30 600	Danone S.A.	EUR	1 693 106,38	0,99
17 197	L'Oreal S.A.	EUR	7 159 119,55	4,20
			10 183 288,52	5,97
Německo				
38 645	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	2 443 467,27	1,43
Irsko				
11 199	Kerry Group PLC	EUR	938 832,59	0,55
Japonsko				
200 800	Aeon Co. Ltd.	JPY	3 986 396,38	2,34
8 400	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	314 665,77	0,18
5 100	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	JPY	67 191,15	0,04
87 700	KAO Corp.	JPY	3 262 340,09	1,91
2 900	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	72 215,78	0,04
17 600	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	690 554,53	0,41
1 900	Shiseido Co. Ltd.	JPY	66 845,37	0,04
			8 460 209,07	4,96
Nizozemsko				
24 740	Heineken NV	EUR	2 186 107,38	1,28
13 700	JDE Peet's NV	EUR	383 218,79	0,23
			2 569 326,17	1,51
Norsko				
140 700	Orkla ASA	NOK	1 057 545,78	0,62
Portugalsko				
8 500	Jeronimo Martins SGPS S.A.	EUR	191 326,71	0,11
Singapur				
246 000	Olam Group Ltd.	SGD	189 244,63	0,11
Španělsko				
4 200	Viscofan S.A.	EUR	257 022,14	0,15
Švédsko				
3 300	Essity AB	SEK	71 654,61	0,04
Švýcarsko				
343	Barry Callebaut AG	CHF	546 670,31	0,32
7	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	768 255,36	0,45
49 800	Coca-Cola HBC AG	GBP	1 367 018,38	0,80

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,13 % (pokračování)				
Švýcarsko (pokračování)				
127 762	Nestle S.A.	CHF	14 488 445,43	8,50
			17 170 389,48	10,07
Spojené království				
26 400	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	1 649 472,00	0,97
192 563	Diageo PLC	GBP	7 130 893,93	4,18
752 000	J Sainsbury PLC	GBP	2 320 333,80	1,36
559 478	Tesco PLC	GBP	1 804 144,78	1,06
76 100	Unilever PLC	EUR	3 777 565,40	2,22
			16 682 409,91	9,79
Spojené státy americké				
14 500	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	1 093 590,00	0,64
5 500	Brown-Forman Corp.	USD	317 295,00	0,19
11 100	Campbell Soup Co.	USD	455 988,00	0,27
1 000	Casey's General Stores, Inc.	USD	271 520,00	0,16
39 800	Church & Dwight Co., Inc.	USD	3 646 874,00	2,14
27 500	Clorox Co.	USD	3 604 150,00	2,11
92 383	Coca-Cola Co.	USD	5 171 600,34	3,03
18 541	Costco Wholesale Corp.	USD	10 474 923,36	6,14
25 100	Coty, Inc.	USD	275 347,00	0,16
19 900	Darling Ingredients, Inc.	USD	1 038 780,00	0,61
3 300	Dollar Tree, Inc.	USD	351 285,00	0,21
2 100	elf Beauty, Inc.	USD	230 643,00	0,13
106 973	General Mills, Inc.	USD	6 845 202,27	4,01
184 400	Kenvue, Inc.	USD	3 702 752,00	2,17
56 500	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1 783 705,00	1,05
79 900	Kraft Heinz Co.	USD	2 687 836,00	1,58
48 900	Kroger Co.	USD	2 188 275,00	1,28
59 200	Molson Coors Beverage Co.	USD	3 764 528,00	2,21
39 992	Mondelez International, Inc.	USD	2 775 444,80	1,63
7 600	Monster Beverage Corp.	USD	402 420,00	0,24
85 157	PepsiCo, Inc.	USD	14 429 002,08	8,46
4 400	Performance Food Group Co.	USD	258 984,00	0,15
110 429	Procter & Gamble Co.	USD	16 107 173,94	9,45
6 600	Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	282 480,00	0,17
12 983	Sysco Corp.	USD	857 527,15	0,50
47 300	Tyson Foods, Inc.	USD	2 388 177,00	1,40
6 700	US Foods Holding Corp.	USD	265 990,00	0,16
131 900	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	2 933 456,00	1,72
71 610	Walmart, Inc.	USD	11 452 587,30	6,72
			100 057 536,24	58,69
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			169 014 706,56	99,13
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			169 014 706,56	99,13
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			169 014 706,56	99,13

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Forwardové měnové kontrakty: – (0,46 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
EUR	2 504 356	CHF	2 391 091	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	35 136,94	0,02
EUR	2 081 072	GBP	1 786 221	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	24 342,57	0,01
EUR	1 612 584	CHF	1 539 651	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22 625,09	0,01
EUR	1 303 158	GBP	1 118 524	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15 243,20	0,01
USD	588 794	EUR	543 680	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12 812,33	0,01
EUR	1 445 449	JPY	226 347 983	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10 534,31	0,01
USD	394 886	EUR	364 629	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8 592,82	0,01
EUR	980 056	JPY	153 470 412	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7 142,56	0,00
EUR	442 261	CHF	422 259	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6 205,07	0,00
EUR	375 259	GBP	322 091	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 389,45	0,00
SEK	797 652	EUR	66 596	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 912,56	0,00
USD	109 207	EUR	100 840	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 376,38	0,00
EUR	150 739	CHF	143 922	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 114,92	0,00
SEK	513 897	EUR	42 905	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 876,45	0,00
EUR	255 075	JPY	39 943 164	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 858,96	0,00
AUD	83 329	CHF	47 607	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 685,61	0,00
EUR	125 024	GBP	107 310	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 462,42	0,00
AUD	69 090	GBP	35 485	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 299,96	0,00
AUD	107 795	EUR	64 499	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 278,35	0,00
EUR	77 723	CHF	74 208	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 090,48	0,00
EUR	129 030	GBP	111 256	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	890,45	0,00
USD	38 731	EUR	35 764	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	842,81	0,00
EUR	65 220	GBP	55 980	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	762,89	0,00
AUD	46 362	JPY	4 343 979	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	752,13	0,00
EUR	90 454	JPY	14 164 467	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	659,22	0,00
EUR	90 721	GBP	78 224	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	626,08	0,00
SEK	146 070	EUR	12 195	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	533,36	0,00
USD	18 673	EUR	17 242	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	406,33	0,00
USD	25 770	EUR	23 978	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	367,08	0,00
EUR	45 247	JPY	7 085 415	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	329,76	0,00
AUD	22 443	EUR	13 370	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	328,13	0,00
AUD	40 234	USD	25 706	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	275,31	0,00
SEK	50 556	EUR	4 221	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	184,60	0,00
SEK	51 454	EUR	4 316	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	167,00	0,00
SEK	32 931	EUR	2 749	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	120,25	0,00
AUD	4 809	CHF	2 734	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	111,74	0,00
SEK	30 065	EUR	2 522	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	97,57	0,00
NOK	55 303	EUR	4 818	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	94,80	0,00
AUD	5 650	EUR	3 369	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	79,65	0,00
AUD	3 705	GBP	1 899	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	75,03	0,00
AUD	5 822	EUR	3 492	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	60,28	0,00
AUD	4 969	GBP	2 581	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	58,32	0,00
EUR	7 838	GBP	6 759	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	54,10	0,00
SEK	19 746	AUD	2 737	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	51,36	0,00
EUR	65 537	DKK	488 333	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	41,69	0,00
SEK	12 045	EUR	1 011	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	38,45	0,00
USD	25 749	AUD	39 820	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	35,08	0,00
HKD	19 376	EUR	2 305	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	32,87	0,00
EUR	43 224	DKK	322 073	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,50	0,00
HKD	8 771	EUR	1 037	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22,09	0,00
SGD	2 778	EUR	1 902	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	21,58	0,00
AUD	1 703	DKK	7 592	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20,85	0,00
SGD	2 544	EUR	1 743	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,32	0,00
SGD	2 007	EUR	1 375	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	14,45	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,46 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
SGD	2 682	EUR	1 843	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13,25	0,00
SGD	1 640	EUR	1 123	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,75	0,00
GBP	89 429	EUR	103 030	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,99	0,00
GBP	62 526	EUR	72 034	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,38	0,00
SGD	1 528	EUR	1 051	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,55	0,00
EUR	11 663	DKK	86 901	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,42	0,00
SGD	1 478	EUR	1 017	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,90	0,00
AUD	1 742	SGD	1 528	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,16	0,00
CAD	839	AUD	957	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,08	0,00
EUR	3 910	DKK	29 135	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,49	0,00
AUD	1 127	CAD	981	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,30	0,00
AUD	1 142	CAD	995	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,26	0,00
EUR	1 864	DKK	13 892	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,19	0,00
GBP	5 202	EUR	5 993	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,69	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						173 264,97	0,08

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
AUD	4	NZD	5	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,04)	(0,00)
AUD	22	ILS	54	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,06)	(0,00)
EUR	4	NZD	6	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,11)	(0,00)
EUR	7	NZD	13	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,24)	(0,00)
HKD	8 841	EUR	1 066	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,40)	(0,00)
EUR	17	ILS	69	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,41)	(0,00)
DKK	26 559	EUR	3 563	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,57)	(0,00)
EUR	22	NZD	39	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,69)	(0,00)
EUR	32	ILS	131	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,77)	(0,00)
DKK	7 614	EUR	1 022	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,78)	(0,00)
EUR	26	NZD	46	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,81)	(0,00)
DKK	14 643	EUR	1 965	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,96)	(0,00)
HKD	37 085	EUR	4 473	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,71)	(0,00)
HKD	10 124	EUR	1 222	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,06)	(0,00)
AUD	5 321	NOK	36 571	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,15)	(0,00)
DKK	24 197	EUR	3 248	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,38)	(0,00)
EUR	98	ILS	403	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,40)	(0,00)
DKK	15 819	EUR	2 124	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,71)	(0,00)
SGD	731	AUD	835	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,84)	(0,00)
EUR	117	ILS	481	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,85)	(0,00)
EUR	100	NZD	182	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,21)	(0,00)
CAD	1 315	AUD	1 513	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,10)	(0,00)
HKD	29 200	EUR	3 526	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,97)	(0,00)
EUR	452	ILS	1 865	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,08)	(0,00)
CAD	7 433	EUR	5 202	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,54)	(0,00)
HKD	21 053	EUR	2 550	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,89)	(0,00)
JPY	252 345	AUD	2 646	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,16)	(0,00)
GBP	2 512	AUD	4 769	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,83)	(0,00)
AUD	2 606	HKD	13 284	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,19)	(0,00)
CHF	7 451	EUR	7 715	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(15,10)	(0,00)
EUR	1 339	SGD	1 962	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19,88)	(0,00)
JPY	680 439	EUR	4 335	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21,13)	(0,00)
GBP	2 071	AUD	3 950	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21,98)	(0,00)
JPY	816 036	EUR	5 196	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(22,04)	(0,00)
AUD	3 135	SEK	22 260	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(25,87)	(0,00)

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,46 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
CHF	3 108	AUD	5 317	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,25)	(0,00)
EUR	4 561	AUD	7 529	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,52)	(0,00)
JPY	1 133 093	EUR	7 215	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,60)	(0,00)
EUR	2 064	SGD	3 024	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,64)	(0,00)
JPY	299 540	AUD	3 166	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32,08)	(0,00)
CHF	20 782	EUR	21 515	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(39,37)	(0,00)
CHF	3 722	EUR	3 894	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(50,12)	(0,00)
EUR	5 701	CAD	8 237	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(53,92)	(0,00)
GBP	3 239	EUR	3 783	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(53,94)	(0,00)
EUR	2 367	HKD	20 173	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(68,49)	(0,00)
EUR	3 273	AUD	5 477	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(69,23)	(0,00)
GBP	14 412	EUR	16 677	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(76,09)	(0,00)
GBP	1 970	AUD	3 845	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(77,39)	(0,00)
GBP	6 902	EUR	8 027	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(78,52)	(0,00)
EUR	6 070	SGD	8 895	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(90,10)	(0,00)
EUR	12 103	AUD	20 005	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(96,73)	(0,00)
EUR	4 835	NOK	55 534	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(99,17)	(0,00)
EUR	3 103	SEK	36 828	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(104,31)	(0,00)
AUD	17 626	CAD	15 535	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(110,73)	(0,00)
JPY	4 129 614	EUR	26 295	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(111,53)	(0,00)
GBP	2 902	AUD	5 660	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(112,67)	(0,00)
EUR	5 595	NOK	64 387	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(125,77)	(0,00)
CAD	41 715	EUR	29 260	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(137,82)	(0,00)
EUR	5 116	HKD	43 596	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(148,02)	(0,00)
USD	21 446	AUD	33 456	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(159,11)	(0,00)
CHF	4 163	AUD	7 312	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(163,76)	(0,00)
EUR	4 907	SEK	58 234	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(164,94)	(0,00)
EUR	9 349	NOK	107 384	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(191,75)	(0,00)
EUR	11 328	AUD	18 931	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(224,51)	(0,00)
CHF	140 474	EUR	145 435	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(270,74)	(0,00)
EUR	30 706	CAD	44 364	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(290,43)	(0,00)
JPY	9 128 660	EUR	58 179	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(301,83)	(0,00)
EUR	22 256	SGD	32 610	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(330,32)	(0,00)
GBP	20 384	EUR	23 807	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(339,48)	(0,00)
EUR	13 336	HKD	113 640	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(385,85)	(0,00)
JPY	14 322 849	EUR	91 201	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(386,82)	(0,00)
EUR	22 336	AUD	37 330	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(442,70)	(0,00)
EUR	16 840	CAD	24 806	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(510,76)	(0,00)
EUR	15 199	SEK	180 376	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(510,87)	(0,00)
EUR	34 709	SGD	50 858	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(515,14)	(0,00)
EUR	27 236	NOK	312 843	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(558,62)	(0,00)
JPY	23 258 799	EUR	148 101	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(628,15)	(0,00)
GBP	68 599	EUR	79 777	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(780,37)	(0,00)
USD	147 945	EUR	140 397	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(793,39)	(0,00)
EUR	33 982	CAD	50 057	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 030,66)	(0,00)
CHF	77 866	EUR	81 464	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 048,60)	(0,00)
EUR	66 053	AUD	110 391	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 309,15)	(0,00)
EUR	46 748	HKD	398 348	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 352,53)	(0,00)
GBP	135 312	EUR	157 360	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 539,27)	(0,00)
EUR	52 646	SEK	624 782	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 769,54)	(0,00)
EUR	71 266	HKD	607 266	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 061,88)	(0,00)
EUR	100 942	NOK	1 159 465	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 070,39)	(0,00)
AUD	501 473	USD	326 582	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 749,13)	(0,00)
EUR	82 186	SEK	975 347	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 762,41)	(0,00)

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FOOD & BEVERAGES EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,46 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
EUR	94 866	CAD	139 740	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 877,24)	(0,00)
EUR	153 050	NOK	1 758 001	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 139,15)	(0,00)
EUR	239 442	AUD	400 169	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 745,69)	(0,00)
EUR	371 553	AUD	620 959	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7 364,09)	(0,00)
EUR	351 594	CAD	517 905	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10 663,67)	(0,01)
EUR	508 491	USD	553 442	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14 740,11)	(0,01)
EUR	539 546	CAD	794 761	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16 364,14)	(0,01)
EUR	970 229	USD	1 056 000	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(28 124,96)	(0,02)
EUR	2 832 515	USD	3 082 915	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(82 108,78)	(0,05)
EUR	10 063 643	USD	10 953 289	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(291 724,28)	(0,17)
EUR	16 044 324	USD	17 462 674	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(465 091,91)	(0,27)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(954 686,04)	(0,54)

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	168 233 285,49	98,67
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	2 265 745,74	1,33
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	170 499 031,23	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	82,06
Spotřebitelské cyklické	17,07
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	99,13

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HEALTH CARE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 98,98 %				
Austrálie				
79 500	Ramsay Health Care Ltd.	AUD	2 661 413,14	0,78
95 100	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	1 829 050,52	0,54
			4 490 463,66	1,32
Dánsko				
218 572	Novo Nordisk A/S	DKK	19 982 182,93	5,85
Finsko				
47 100	Orion OYJ	EUR	1 856 054,36	0,54
Francie				
19 200	EssilorLuxottica S.A.	EUR	3 357 372,41	0,98
25 100	Sanofi	EUR	2 696 792,89	0,79
			6 054 165,30	1,77
Německo				
23 300	Bayer AG	EUR	1 121 200,35	0,33
33 500	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	1 448 518,20	0,43
112 900	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3 521 438,43	1,03
			6 091 156,98	1,79
Irsko				
182 990	Medtronic PLC	USD	14 339 096,40	4,20
Izrael				
7 000	Inmode Ltd.	USD	213 220,00	0,06
Japonsko				
161 100	Astellas Pharma, Inc.	JPY	2 239 044,40	0,66
270 800	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	8 391 215,95	2,46
47 300	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	1 684 067,01	0,49
32 800	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	301 898,48	0,09
27 300	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	849 048,75	0,25
			13 465 274,59	3,95
Lucembursko				
59 300	Eurofins Scientific SE	EUR	3 358 937,25	0,98
Španělsko				
5 500	Laboratorios Farmaceuticos Rovi S.A.	EUR	299 017,46	0,09
Švýcarsko				
49 400	Novartis AG	CHF	5 069 062,09	1,49
49 134	Roche Holding AG	CHF	13 451 694,69	3,94
408	Siegfried Holding AG	CHF	349 886,31	0,10
21 300	Sonova Holding AG	CHF	5 068 878,44	1,48
			23 939 521,53	7,01
Spojené království				
28 300	AstraZeneca PLC	SEK	3 883 884,69	1,14
679 386	GSK PLC	GBP	12 372 030,25	3,62
			16 255 914,94	4,76
Spojené státy americké				
16 858	AbbVie, Inc.	USD	2 512 853,48	0,74
3 700	AMN Healthcare Services, Inc.	USD	315 166,00	0,09
219 200	Baxter International, Inc.	USD	8 272 608,00	2,42
8 400	Becton Dickinson & Co.	USD	2 171 652,00	0,64
43 600	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2 530 544,00	0,74
58 957	Cardinal Health, Inc.	USD	5 118 646,74	1,50
181 200	Centene Corp.	USD	12 481 056,00	3,66
157 443	CVS Health Corp.	USD	10 992 670,26	3,22
50 300	Danaher Corp.	USD	12 479 430,00	3,66
5 100	DaVita, Inc.	USD	482 103,00	0,14

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HEALTH CARE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 98,98 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
58 225	Eli Lilly & Co.	USD	31 274 394,25	9,16
14 300	Exelixis, Inc.	USD	312 455,00	0,09
27 477	Gilead Sciences, Inc.	USD	2 059 126,38	0,60
14 800	Humana, Inc.	USD	7 200 496,00	2,11
46 900	Incyte Corp.	USD	2 709 413,00	0,79
36 300	Intuitive Surgical, Inc.	USD	10 610 127,00	3,11
64 206	Johnson & Johnson	USD	10 000 084,50	2,93
31 500	McKesson Corp.	USD	13 697 775,00	4,01
1 300	Medpace Holdings, Inc.	USD	314 769,00	0,09
218 891	Merck & Co., Inc.	USD	22 534 828,45	6,60
9 564	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	10 597 581,48	3,10
42 600	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	4 792 500,00	1,40
13 100	Organon & Co.	USD	227 416,00	0,07
13 600	Premier, Inc.	USD	292 400,00	0,09
10 334	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	8 504 468,64	2,49
5 600	ResMed, Inc.	USD	828 072,00	0,24
38 016	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	19 242 558,72	5,64
23 157	UnitedHealth Group, Inc.	USD	11 675 527,83	3,42
9 600	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	3 338 304,00	0,98
108 800	Viatis, Inc.	USD	1 072 768,00	0,31
23 800	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	8 929 998,00	2,62
			227 571 792,73	66,66
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			337 916 798,13	98,98
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			337 916 798,13	98,98
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			337 916 798,13	98,98

Forwardové měnové kontrakty: – (0,86 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
EUR	4 141 481	CHF	3 954 175	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	58 106,37	0,02
EUR	3 020 476	CHF	2 883 869	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	42 378,29	0,01
USD	1 401 334	CZK	31 367 107	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	38 642,42	0,01
USD	1 404 138	EUR	1 296 550	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	30 554,42	0,01
USD	1 113 178	EUR	1 027 884	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	24 223,06	0,01
EUR	1 836 783	GBP	1 576 544	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	21 485,09	0,01
EUR	2 435 192	JPY	381 335 420	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	17 747,48	0,01
EUR	1 386 913	GBP	1 190 412	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16 222,89	0,01
EUR	1 085 234	CHF	1 036 152	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15 226,19	0,00
EUR	1 840 742	JPY	288 248 376	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13 415,18	0,00
SEK	2 676 180	EUR	224 836	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8 286,79	0,00
USD	376 840	EUR	347 966	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8 200,14	0,00
SEK	2 006 398	EUR	168 565	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6 212,81	0,00
EUR	466 859	GBP	400 714	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 460,92	0,00
EUR	650 732	JPY	101 900 386	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 742,48	0,00
EUR	194 667	CHF	185 863	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 731,25	0,00
SEK	694 051	EUR	58 310	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 149,13	0,00
EUR	3 006 973	DKK	22 405 844	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 912,74	0,00

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HEALTH CARE EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,86 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
EUR	127 227	CHF	121 473	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 785,04	0,00
USD	67 438	EUR	62 271	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 467,48	0,00
EUR	2 292 785	DKK	17 084 221	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 458,44	0,00
USD	47 667	EUR	44 014	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 037,24	0,00
EUR	83 015	GBP	71 234	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	994,34	0,00
EUR	106 328	GBP	91 468	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	993,62	0,00
EUR	84 923	GBP	72 891	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	993,36	0,00
EUR	113 314	JPY	17 744 280	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	825,83	0,00
EUR	58 028	GBP	49 806	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	678,75	0,00
AUD	41 445	EUR	24 653	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	645,52	0,00
EUR	82 318	JPY	12 890 421	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	599,93	0,00
EUR	790 749	DKK	5 892 104	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	503,00	0,00
AUD	30 479	EUR	18 130	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	474,72	0,00
EUR	34 391	GBP	29 510	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	411,93	0,00
SEK	124 619	EUR	10 470	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	385,88	0,00
JPY	49 558 251	EUR	314 012	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	304,91	0,00
SEK	86 989	EUR	7 308	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	269,36	0,00
USD	9 555	CZK	213 856	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	263,97	0,00
USD	24 035	CZK	547 564	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	246,69	0,00
USD	19 250	CZK	437 709	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	234,72	0,00
JPY	32 631 825	EUR	206 762	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	200,77	0,00
AUD	10 391	EUR	6 181	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	161,84	0,00
USD	21 246	CZK	486 447	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	112,93	0,00
SEK	29 294	EUR	2 459	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	93,49	0,00
EUR	143 035	DKK	1 065 798	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	90,98	0,00
USD	7 450	CZK	169 722	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	76,95	0,00
USD	26 966	CZK	619 165	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	67,81	0,00
EUR	94 992	DKK	707 816	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	60,43	0,00
JPY	9 753 903	EUR	61 803	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	60,01	0,00
EUR	5 298	GBP	4 558	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	49,51	0,00
EUR	3 628	GBP	3 113	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	43,46	0,00
AUD	2 472	EUR	1 471	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	38,19	0,00
EUR	5 592	CZK	135 506	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	37,11	0,00
USD	5 375	CZK	122 987	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	31,78	0,00
CZK	317 059	USD	13 746	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,80	0,00
EUR	4 166	CZK	100 947	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,64	0,00
USD	1 085	CZK	24 544	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,84	0,00
JPY	2 317 152	EUR	14 682	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	14,25	0,00
EUR	1 661	CZK	40 240	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,02	0,00
JPY	1 491 144	EUR	9 448	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9,17	0,00
EUR	7 897	DKK	58 839	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,81	0,00
USD	368	CZK	8 375	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,77	0,00
CZK	9 764	USD	421	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	3,22	0,00
EUR	374	CZK	9 067	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,48	0,00
CZK	11 453	USD	496	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,62	0,00
EUR	238	CZK	5 759	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,57	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						333 524,83	0,09
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	1 172	CZK	26 983	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,30)	(0,00)
EUR	25	NZD	46	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,81)	(0,00)
EUR	38	NZD	69	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,21)	(0,00)

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HEALTH CARE EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,86 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
EUR	6 508	DKK	48 528	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,36)	(0,00)
EUR	3 942	GBP	3 423	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,59)	(0,00)
USD	421	CZK	9 764	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,18)	(0,00)
EUR	188	NZD	341	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,99)	(0,00)
CZK	69 811	USD	3 041	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,84)	(0,00)
JPY	678 186	EUR	4 312	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,59)	(0,00)
EUR	5 197	GBP	4 520	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,96)	(0,00)
EUR	31 927	GBP	27 720	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,88)	(0,00)
EUR	546	NZD	992	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,45)	(0,00)
CZK	239 851	USD	10 440	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19,62)	(0,00)
JPY	5 006 411	EUR	31 770	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(20,60)	(0,00)
EUR	44 249	DKK	330 063	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21,33)	(0,00)
EUR	750	NZD	1 362	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(23,95)	(0,00)
CZK	178 488	USD	7 779	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(25,28)	(0,00)
EUR	127 031	DKK	947 302	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26,48)	(0,00)
CZK	96 603	USD	4 229	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32,25)	(0,00)
EUR	94 126	GBP	81 723	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(37,96)	(0,00)
CZK	165 086	USD	7 240	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(68,12)	(0,00)
EUR	8 438	AUD	13 969	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(81,77)	(0,00)
EUR	176 271	DKK	1 314 834	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(84,97)	(0,00)
EUR	11 924	AUD	19 742	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(115,56)	(0,00)
CHF	12 953	EUR	13 621	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(247,55)	(0,00)
EUR	14 256	AUD	23 825	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(282,54)	(0,00)
EUR	22 208	AUD	37 116	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(440,16)	(0,00)
EUR	68 414	AUD	113 264	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(663,04)	(0,00)
EUR	26 396	SEK	313 254	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(887,20)	(0,00)
CHF	56 568	EUR	59 376	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(967,70)	(0,00)
EUR	40 405	SEK	479 506	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 358,07)	(0,00)
EUR	200 799	AUD	332 437	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 946,06)	(0,00)
EUR	122 260	AUD	204 327	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 423,16)	(0,00)
EUR	260 147	AUD	430 692	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 521,24)	(0,00)
CHF	208 840	EUR	219 208	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 572,64)	(0,00)
EUR	358 508	AUD	599 158	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7 105,54)	(0,00)
EUR	213 453	SEK	2 533 167	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7 174,54)	(0,00)
EUR	467 276	AUD	780 936	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9 261,29)	(0,00)
EUR	623 642	SEK	7 401 119	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(20 961,75)	(0,01)
EUR	815 813	SEK	9 681 731	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(27 421,00)	(0,01)
EUR	1 320 741	USD	1 437 498	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(38 285,58)	(0,01)
EUR	1 871 215	USD	2 036 634	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(54 242,67)	(0,02)
EUR	10 442 739	USD	11 365 898	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(302 713,49)	(0,09)
CZK	601 612 377	USD	26 897 622	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(761 578,47)	(0,22)
EUR	30 858 233	USD	33 586 163	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(894 516,64)	(0,26)
EUR	39 062 015	USD	42 515 175	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 132 327,37)	(0,33)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(3 271 531,75)	(0,95)

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	334 978 791,21	98,12
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	6 419 251,66	1,88
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	341 398 042,87	100,00

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HEALTH CARE EQUITY

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	
	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	95,88
Průmysl	3,10
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	98,98

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL REAL ESTATE EQUITY (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

Kmenové akcie – 98,07 %

Austrálie

1 010 877	Dexus	AUD	4 498 385,31	2,08
560 100	Mirvac Group	AUD	727 244,85	0,34
800 000	Scentre Group	AUD	1 199 666,61	0,56
144 500	Stockland	AUD	345 294,29	0,16
74 800	Vicinity Ltd.	AUD	77 287,06	0,03
			6 847 878,12	3,17

Belgie

1 900	Cofinimmo S.A.	EUR	123 310,00	0,06
1 000	VGP NV	EUR	87 950,00	0,04
46 300	Warehouses de Pauw CVA	EUR	1 085 272,00	0,50
			1 296 532,00	0,60

Brazílie

47 200	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios S.A.	BRL	218 842,81	0,10
--------	---	-----	------------	------

Kanada

66 300	Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAD	830 469,51	0,38
26 100	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	CAD	234 118,32	0,11
157 200	First Capital Real Estate Investment Trust	CAD	1 460 609,29	0,68
12 500	H&R Real Estate Investment Trust	CAD	80 601,22	0,04
29 400	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	CAD	357 787,66	0,16
219 900	RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	2 775 960,35	1,29
			5 739 546,35	2,66

Finsko

61 700	Kojamo OYJ	EUR	518 280,00	0,24
--------	------------	-----	------------	------

Francie

10 800	Covivio S.A./France	EUR	454 680,00	0,21
12 500	Gecina S.A.	EUR	1 209 375,00	0,56
16 800	Mercialys S.A.	EUR	143 304,00	0,07
			1 807 359,00	0,84

Německo

212 054	Vonovia SE	EUR	4 836 951,74	2,24
---------	------------	-----	--------------	------

Guernsey

2 600	Shurgard Self Storage Ltd.	EUR	97 500,00	0,05
114 200	Sirius Real Estate Ltd.	GBP	113 418,40	0,05
			210 918,40	0,10

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 98,07 % (pokračování)

Hongkong

1 007 400	Link REIT	HKD	4 665 254,96	2,16
1 345 362	Sino Land Co. Ltd.	HKD	1 432 656,49	0,67
87 000	Swire Properties Ltd.	HKD	171 440,54	0,08
102 000	Wharf Holdings Ltd./The	HKD	241 592,73	0,11
			6 510 944,72	3,02

Japonsko

1 140	Activia Properties, Inc.	JPY	2 976 417,07	1,38
434	AEON REIT Investment Corp.	JPY	402 431,84	0,19
260 800	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	6 627 627,93	3,07
82	GLP J-Reit	JPY	69 392,13	0,03
503 100	Hulic Co. Ltd.	JPY	4 270 198,64	1,98
355	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	JPY	310 528,44	0,14
466	Japan Real Estate Investment Corp.	JPY	1 719 568,40	0,80
416	Kenedix Office Investment Corp.	JPY	911 033,64	0,42
26 300	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	325 437,42	0,15
1 591	Mori Hills REIT Investment Corp.	JPY	1 426 937,70	0,66
486	Nippon Building Fund, Inc.	JPY	1 864 120,04	0,87
553	Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	977 249,66	0,45
4 900	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	116 396,42	0,05
1 277	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	JPY	1 353 042,17	0,63
1 077	Orix JREIT, Inc.	JPY	1 222 934,30	0,57
6 334	Sekisui House Reit, Inc.	JPY	3 339 550,72	1,55
			27 912 866,52	12,94

Jersey

69 200	IWG PLC	GBP	112 881,99	0,05
--------	---------	-----	------------	------

Mexiko

163 200	Fibra Uno Administracion S.A. de CV	MXN	258 555,03	0,12
---------	-------------------------------------	-----	------------	------

Multinárodní

37 700	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1 762 475,00	0,82
--------	---------------------------	-----	--------------	------

Nizozemsko

181 000	NEPI Rockcastle NV	ZAR	944 645,37	0,44
---------	--------------------	-----	------------	------

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL REAL ESTATE EQUITY (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 98,07 % (pokračování)

Singapur

1 154 600	CapitaLand Ascendas REIT	SGD	2 197 201,95	1,02
515 300	CapitaLand Ascott Trust	SGD	342 323,81	0,16
978 100	CapitaLand China Trust	SGD	599 007,50	0,27
722 400	City Developments Ltd.	SGD	3 304 341,51	1,53
551 900	Frasers Centrepoint Trust	SGD	836 392,71	0,39
			7 279 267,48	3,37

Jižní Afrika

409 700	Redefine Properties Ltd.	ZAR	72 917,84	0,03
---------	--------------------------	-----	-----------	------

Španělsko

87 400	Inmobiliaria Colonial Socimi S.A.	EUR	470 212,00	0,22
31 700	Merlin Properties Socimi S.A.	EUR	253 124,50	0,12
			723 336,50	0,34

Švédsko

173 900	Castellum AB	SEK	1 683 443,73	0,78
108 000	Hufvudstaden AB	SEK	1 136 103,58	0,53
130 600	Neobo Fastigheter AB	SEK	111 269,99	0,05
			2 930 817,30	1,36

Švýcarsko

1 800	Allreal Holding AG	CHF	271 334,97	0,13
2 143	PSP Swiss Property AG	CHF	239 403,14	0,11
19 473	Swiss Prime Site AG	CHF	1 687 850,48	0,78
			2 198 588,59	1,02

Spojené království

3 481 900	Assura PLC	GBP	1 697 123,29	0,79
415 100	British Land Co. PLC/The	GBP	1 516 481,42	0,70
63 800	Great Portland Estates PLC	GBP	307 291,99	0,14
28 100	Land Securities Group PLC	GBP	191 061,51	0,09
585 300	LondonMetric Property PLC	GBP	1 160 563,99	0,54
541 400	LXI REIT PLC	GBP	566 716,97	0,26
453 600	Primary Health Properties PLC	GBP	486 315,50	0,23
96 100	Segro PLC	GBP	796 995,63	0,37
601 600	Shaftesbury Capital PLC	GBP	796 181,05	0,37
57 400	Tritax Big Box REIT PLC	GBP	92 508,40	0,04
			7 611 239,75	3,53

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 98,07 % (pokračování)

Spojené státy americké

59 300	American Assets Trust, Inc.	USD	1 089 383,71	0,51
30 000	American Homes 4 Rent	USD	954 616,29	0,44
792	American Tower Corp.	USD	123 017,14	0,06
4 500	Americold Realty Trust, Inc.	USD	129 251,48	0,06
107 300	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	1 554 646,52	0,72
32 800	AvalonBay Communities, Inc.	USD	5 320 493,03	2,47
233 500	Brandywine Realty Trust	USD	1 001 265,64	0,46
112 787	Brixmor Property Group, Inc.	USD	2 213 661,26	1,03
11 600	Camden Property Trust	USD	1 036 248,41	0,48
155 300	CareTrust REIT, Inc.	USD	3 006 989,37	1,39
1 609	CBRE Group, Inc.	USD	112 246,27	0,05
1 700	CoStar Group, Inc.	USD	123 459,74	0,06
1 100	Crown Castle, Inc.	USD	95 615,58	0,04
57 505	CubeSmart	USD	2 070 994,71	0,96
62 551	Digital Realty Trust, Inc.	USD	7 149 867,32	3,31
40 700	EastGroup Properties, Inc.	USD	6 401 672,73	2,97
197 600	Empire State Realty Trust, Inc.	USD	1 500 546,87	0,70
38 300	EPR Properties	USD	1 502 698,47	0,70
192	Equinix, Inc.	USD	131 704,29	0,06
91 900	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USD	5 530 058,09	2,56
130 000	Equity Residential	USD	7 208 783,94	3,34
8 882	Essex Property Trust, Inc.	USD	1 779 252,31	0,83
75 719	Extra Space Storage, Inc.	USD	8 695 080,07	4,03
11 200	Federal Realty Investment Trust	USD	958 730,58	0,44
121 513	Gaming & Leisure Properties, Inc.	USD	5 227 784,79	2,42
223 295	Healthpeak Properties, Inc.	USD	3 872 204,20	1,80
4 000	InvenTrust Properties Corp.	USD	89 955,14	0,04
73 934	Invitation Homes, Inc.	USD	2 212 957,22	1,03
2 100	Iron Mountain, Inc.	USD	117 917,36	0,05
23 500	Kimco Realty Corp.	USD	390 427,39	0,18
144 300	Kite Realty Group Trust	USD	2 919 391,74	1,35

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL REAL ESTATE EQUITY (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Kmenové akcie – 98,07 % (pokračování)

Spojené státy (pokračování)

1 495	Lamar Advertising Co.	USD	117 863,19	0,05
30 000	Mid-America Apartment Communities, Inc.	USD	3 645 336,48	1,69
12 700	National Storage Affiliates Trust	USD	380 730,11	0,18
183 900	Paramount Group, Inc.	USD	802 472,73	0,37
2 000	PotlatchDeltic Corp.	USD	85 742,62	0,04
175 997	Prologis, Inc.	USD	18 652 772,96	8,65
10 100	Public Storage	USD	2 513 862,57	1,17
18 700	Realty Income Corp.	USD	882 057,14	0,41
26 100	Regency Centers Corp.	USD	1 465 297,76	0,68
165 600	Retail Opportunity Investments Corp.	USD	1 936 366,47	0,90
15 000	Rexford Industrial Realty, Inc.	USD	699 173,55	0,32
71 400	RLJ Lodging Trust	USD	660 218,18	0,31
1 600	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USD	125 854,07	0,06
600	SBA Communications Corp.	USD	113 437,54	0,05
103 400	Simon Property Group, Inc.	USD	10 550 462,34	4,89
38 100	STAG Industrial, Inc.	USD	1 241 871,07	0,58
15 900	Sun Communities, Inc.	USD	1 777 195,75	0,82
71 500	UDR, Inc.	USD	2 408 883,12	1,12
187 078	Ventas, Inc.	USD	7 444 246,65	3,45
21 000	Welltower, Inc.	USD	1 624 859,50	0,75
4 000	Weyerhaeuser Co.	USD	115 834,71	0,05
			131 765 460,17	61,08

KMENOVÉ AKCIE CELKEM 211 560 304,68 98,07

PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM 211 560 304,68 98,07

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	211 560 304,68	98,07
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	4 153 565,65	1,93
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	215 713 870,33	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
--	-------

Kmenové akcie

Finance	93,36
Spotřebitelské cyklické	4,60
Spotřebitelské necyklické	0,11

KMENOVÉ AKCIE CELKEM 98,07

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 98,05 %				
Austrálie				
975 000	IDP Education Ltd.	AUD	12 707 139,38	1,67
Kanada				
71 500	WSP Global, Inc.	CAD	9 575 424,37	1,26
Dánsko				
148 000	Coloplast A/S	DKK	14 837 733,05	1,95
350 000	Netcompany Group A/S	DKK	12 611 660,06	1,66
176 000	Novo Nordisk A/S	DKK	15 197 342,05	1,99
			42 646 735,16	5,60
Faerské ostrovy				
359 000	Bakkafrost P/F	NOK	17 446 519,33	2,29
Hongkong				
4 000 000	AIA Group Ltd.	HKD	30 800 878,60	4,05
Indie				
1 765 000	Dabur India Ltd.	INR	11 073 417,19	1,46
1 789 200	HDFC Bank Ltd.	INR	31 060 717,86	4,08
			42 134 135,05	5,54
Japonsko				
266 000	LITALICO, Inc.	JPY	3 380 728,76	0,44
570 000	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	16 628 250,05	2,19
770 500	SMS Co. Ltd.	JPY	12 413 971,02	1,63
			32 422 949,83	4,26
Jersey, Normanské ostrovy				
480 000	Experian PLC	GBP	14 890 766,58	1,96
Keňa				
31 000 000	Safaricom PLC	KES	2 884 515,53	0,38
Švédsko				
248 000	MIPS AB	SEK	7 994 663,86	1,05
774 000	Sweco AB	SEK	6 877 025,88	0,90
			14 871 689,74	1,95
Švýcarsko				
28 000	Belimo Holding AG	CHF	12 598 697,97	1,65
133 500	DSM-Firmenich AG	EUR	10 697 355,00	1,41
			23 296 052,97	3,06
Spojené království				
5 500 000	Airtel Africa PLC	GBP	7 963 691,90	1,05
1 220 000	Halma PLC	GBP	27 263 885,98	3,58
15 300 000	Helios Towers PLC	GBP	12 946 417,60	1,70
1 610 000	Pearson PLC	GBP	16 117 876,05	2,12
690 000	RELX PLC	GBP	22 073 652,39	2,90
			86 365 523,92	11,35
Spojené státy americké				
256 500	American Water Works Co., Inc.	USD	29 999 900,83	3,94
215 000	Block, Inc.	USD	8 987 863,05	1,18
90 000	Danaher Corp.	USD	21 089 964,58	2,77
124 000	Dexcom, Inc.	USD	10 927 225,50	1,44
120 976	Ecolab, Inc.	USD	19 356 160,00	2,54
198 000	Edwards Lifesciences Corp.	USD	12 956 259,74	1,70
213 000	Etsy, Inc.	USD	12 992 245,57	1,71
300 000	GoDaddy, Inc.	USD	21 104 132,23	2,77
440 000	Hologic, Inc.	USD	28 841 558,44	3,79
110 000	ICF International, Inc.	USD	12 551 688,31	1,65
66 000	Intuit, Inc.	USD	31 850 805,19	4,18

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 98,05 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
55 000	Intuitive Surgical, Inc.	USD	15 183 896,10	2,00
9 300	MercadoLibre, Inc.	USD	11 136 986,07	1,46
93 200	MSA Safety, Inc.	USD	13 877 667,06	1,82
87 000	Palo Alto Networks, Inc.	USD	19 264 491,15	2,53
355 000	Planet Fitness, Inc.	USD	16 490 106,26	2,17
930 000	PowerSchool Holdings, Inc.	USD	19 904 415,58	2,62
256 000	Stride, Inc.	USD	10 888 009,45	1,43
65 500	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	31 314 413,22	4,11
59 000	Tyler Technologies, Inc.	USD	21 518 073,20	2,83
73 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	34 763 513,58	4,57
76 000	Zscaler, Inc.	USD	11 168 680,05	1,47
			416 168 055,16	54,68
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			746 210 385,62	98,05
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			746 210 385,62	98,05
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			746 210 385,62	98,05

Forwardové měnové kontrakty: – (0,05 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	2 404 286	GBP	2 063 642	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	26 547,12	0,00
EUR	861 553	JPY	134 913 605	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 926,12	0,00
EUR	491 893	GBP	422 201	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 431,28	0,00
EUR	313 022	CHF	298 865	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 145,43	0,00
EUR	166 055	JPY	26 003 147	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 142,20	0,00
EUR	133 795	GBP	115 183	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 080,19	0,00
EUR	1 480 114	DKK	11 028 771	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	888,57	0,00
SEK	350 577	EUR	29 600	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	878,16	0,00
USD	110 156	EUR	103 163	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	815,72	0,00
EUR	61 157	CHF	58 391	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	809,91	0,00
SEK	284 109	EUR	23 906	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	793,84	0,00
EUR	50 097	GBP	42 999	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	553,15	0,00
HKD	346 033	EUR	41 269	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	449,34	0,00
NOK	322 873	EUR	28 237	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	416,46	0,00
GBP	120 020	EUR	137 965	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	323,01	0,00
EUR	48 179	CZK	1 167 834	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	289,93	0,00
AUD	32 380	EUR	19 507	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	230,21	0,00
AUD	49 345	EUR	29 854	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	223,91	0,00
SEK	73 094	EUR	6 171	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	183,09	0,00
EUR	292 068	DKK	2 176 282	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	175,34	0,00
HKD	323 084	EUR	38 776	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	175,13	0,00
SEK	55 415	EUR	4 663	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	154,84	0,00
USD	11 029	EUR	10 278	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	132,38	0,00
EUR	17 251	JPY	2 701 430	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	118,66	0,00
INR	4 451 390	EUR	50 440	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	117,27	0,00
HKD	67 860	EUR	8 093	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	88,11	0,00
EUR	6 569	CHF	6 272	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	87,00	0,00
NOK	63 187	EUR	5 526	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	81,50	0,00

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,05 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	6 951	GBP	5 966	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	76,75	0,00
JPY	8 543 005	EUR	54 130	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	49,66	0,00
AUD	10 266	EUR	6 211	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	46,59	0,00
DKK	833 028	EUR	111 684	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	45,66	0,00
CZK	244 084	EUR	9 963	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	45,65	0,00
AUD	6 217	EUR	3 745	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	44,20	0,00
CZK	175 211	EUR	7 141	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	43,68	0,00
HKD	70 867	EUR	8 505	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	38,42	0,00
EUR	4 854	CZK	117 630	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	30,31	0,00
EUR	5 534	CZK	134 305	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	26,82	0,00
INR	851 651	EUR	9 650	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	22,44	0,00
USD	1 536	EUR	1 431	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,43	0,00
EUR	30 249	DKK	225 392	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,16	0,00
SEK	7 135	EUR	602	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	17,87	0,00
CZK	42 662	EUR	1 732	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	17,77	0,00
EUR	2 394	JPY	374 849	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16,47	0,00
SEK	4 863	EUR	409	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13,59	0,00
EUR	912	CHF	870	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,07	0,00
HKD	7 099	EUR	847	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9,21	0,00
DKK	164 626	EUR	22 071	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9,01	0,00
NOK	6 578	EUR	575	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,48	0,00
CZK	144 267	EUR	5 908	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,48	0,00
CZK	17 915	EUR	729	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,10	0,00
AUD	995	EUR	602	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,51	0,00
AUD	628	EUR	378	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,46	0,00
HKD	6 471	EUR	777	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,51	0,00
GBP	20 776	EUR	23 936	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,62	0,00
EUR	4 197	DKK	31 275	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,52	0,00
SEK	990	EUR	84	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,48	0,00
CZK	17 651	EUR	722	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,22	0,00
SEK	675	EUR	57	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,88	0,00
HKD	985	EUR	117	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,27	0,00
NOK	913	EUR	80	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,17	0,00
DKK	16 101	EUR	2 159	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,89	0,00
CZK	7 915	EUR	324	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,85	0,00
AUD	87	EUR	52	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,63	0,00
CZK	35 366	EUR	1 451	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	0,63	0,00
AUD	138	EUR	83	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,62	0,00
HKD	898	EUR	108	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,49	0,00
EUR	25	HUF	9 595	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,19	0,00
DKK	2 234	EUR	300	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,12	0,00
EUR	6	HUF	2 462	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,05	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ**52 913,80****0,00**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	51	SEK	588	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,14)	(0,00)
EUR	840	CZK	20 491	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,16)	(0,00)
JPY	24 761	EUR	157	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,27)	(0,00)
EUR	53	CAD	76	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,47)	(0,00)
HKD	867	EUR	105	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,50)	(0,00)
DKK	7 605	EUR	1 021	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,73)	(0,00)
EUR	1 449	CZK	35 366	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,81)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,05 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
CHF	62	EUR	65	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,88)	(0,00)
EUR	367	SEK	4 234	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,03)	(0,00)
EUR	65	NOK	749	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,15)	(0,00)
EUR	69	NOK	791	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,56)	(0,00)
JPY	178 347	EUR	1 133	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,97)	(0,00)
CZK	8 198	EUR	338	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,12)	(0,00)
EUR	380	CAD	549	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,39)	(0,00)
HKD	6 252	EUR	757	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,61)	(0,00)
JPY	1 484 614	EUR	9 420	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,81)	(0,00)
AUD	5 481	EUR	3 346	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,00)	(0,00)
DKK	54 807	EUR	7 356	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,26)	(0,00)
CHF	449	EUR	470	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,36)	(0,00)
EUR	471	NOK	5 397	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,28)	(0,00)
EUR	3 380	SEK	38 990	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,49)	(0,00)
EUR	6 201	CZK	151 452	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,75)	(0,00)
EUR	2 364	CZK	57 898	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,84)	(0,00)
EUR	1 910	CZK	46 835	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10,57)	(0,00)
EUR	3 992	CZK	97 604	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10,62)	(0,00)
EUR	495	NOK	5 701	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,27)	(0,00)
EUR	575	CAD	847	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,46)	(0,00)
EUR	994	AUD	1 661	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(18,59)	(0,00)
EUR	2 280	CZK	56 052	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(18,68)	(0,00)
EUR	817	ILS	3 369	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(18,90)	(0,00)
EUR	1 077	NOK	12 376	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(20,86)	(0,00)
AUD	28 031	EUR	17 112	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(25,54)	(0,00)
EUR	1 017	SEK	12 067	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32,27)	(0,00)
EUR	13 345	CZK	326 214	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32,36)	(0,00)
HKD	60 695	EUR	7 352	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(35,07)	(0,00)
CHF	3 335	EUR	3 484	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(37,62)	(0,00)
EUR	8 923	CZK	218 592	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(40,86)	(0,00)
JPY	1 421 500	EUR	9 060	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(44,97)	(0,00)
EUR	17 186	SEK	198 236	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(48,23)	(0,00)
DKK	537 522	EUR	72 146	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(51,60)	(0,00)
EUR	2 244	HKD	19 120	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(61,28)	(0,00)
EUR	2 838	INR	255 868	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(68,44)	(0,00)
EUR	4 399	NOK	50 437	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(77,41)	(0,00)
EUR	4 189	NOK	48 275	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(95,49)	(0,00)
EUR	4 144	CAD	6 105	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(118,64)	(0,00)
EUR	7 164	AUD	11 972	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(134,02)	(0,00)
EUR	7 765	NOK	89 196	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(150,34)	(0,00)
JPY	6 216 089	EUR	39 594	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(170,94)	(0,00)
HKD	312 517	EUR	37 858	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(180,59)	(0,00)
CHF	15 248	EUR	15 975	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(216,46)	(0,00)
EUR	7 328	SEK	86 964	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(232,49)	(0,00)
DKK	2 686 119	EUR	360 532	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(257,88)	(0,00)
EUR	21 695	NOK	248 770	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(381,82)	(0,00)
EUR	16 171	HKD	137 794	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(441,62)	(0,00)
EUR	20 448	INR	1 843 804	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(493,18)	(0,00)
EUR	23 462	NOK	270 406	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(534,88)	(0,00)
EUR	28 861	USD	31 413	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(789,70)	(0,00)
EUR	42 274	CAD	62 271	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 210,24)	(0,00)
EUR	68 961	AUD	115 252	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 290,14)	(0,00)
EUR	74 761	NOK	858 734	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 447,38)	(0,00)
EUR	71 171	SEK	844 627	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 258,03)	(0,00)

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,05 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	155 405	HKD	1 324 220	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 244,04)	(0,00)
EUR	197 628	INR	17 820 327	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(4 766,61)	(0,00)
EUR	207 968	USD	226 353	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 690,49)	(0,00)
EUR	214 204	CAD	315 527	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 132,30)	(0,00)
EUR	350 033	AUD	584 994	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 548,49)	(0,00)
EUR	379 517	NOK	4 359 288	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7 347,52)	(0,00)
EUR	360 919	SEK	4 283 229	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11 450,79)	(0,00)
EUR	787 670	HKD	6 711 803	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21 510,91)	(0,00)
EUR	1 008 022	INR	90 894 278	State Street Bank and Trust Co.	19. října 2023	(24 312,58)	(0,00)
CZK	101 509 298	EUR	4 190 443	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(27 859,78)	(0,00)
EUR	2 014 442	USD	2 192 522	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(55 119,75)	(0,01)
EUR	9 754 691	USD	10 617 026	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(266 910,76)	(0,04)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(453 057,04)	(0,05)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	745 810 242,38	98,00
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	15 238 014,46	2,00
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	761 048 256,84	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	41,49
Komunikace	13,65
Technologie	12,76
Průmysl	10,91
Finance	8,13
Základní materiály	3,95
Veřejné služby	3,94
Spotřebitelské cyklické	3,22
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	98,05

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 98,61 %				
Dánsko				
434 010	Novo Nordisk A/S	DKK	37 476 127,39	2,38
Faerské ostrovy				
377 186	Bakkafrost P/F	NOK	18 330 314,32	1,16
Finsko				
493 423	Neste Oyj	EUR	15 853 680,99	1,00
Francie				
136 251	Schneider Electric SE	EUR	21 388 681,98	1,36
Německo				
128 190	Allianz SE	EUR	28 932 483,00	1,83
Hongkong				
3 701 800	AIA Group Ltd.	HKD	28 504 673,10	1,81
Irsko				
118 598	ICON PLC ADR ^(a)	USD	27 584 186,54	1,75
100 769	Linde PLC	USD	35 439 279,48	2,25
			63 023 466,02	4,00
Japonsko				
131 700	Daikin Industries Ltd.	JPY	19 568 446,93	1,24
57 000	Keyence Corp.	JPY	20 023 169,41	1,27
629 600	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	18 366 923,22	1,16
			57 958 539,56	3,67
Jersey, Normanské ostrovy				
304 220	Aptiv PLC	USD	28 328 736,53	1,80
Nizozemsko				
17 980	Adyen NV	EUR	12 688 486,00	0,81
59 322	ASML Holding NV	EUR	33 166 930,20	2,10
			45 855 416,20	2,91
Norsko				
781 066	TOMRA Systems ASA	NOK	8 468 596,26	0,54
Švédsko				
2 185 339	Atlas Copco AB	SEK	27 975 826,24	1,77
Švýcarsko				
104 590	DSM-Firmenich AG	EUR	8 380 796,70	0,53
524 859	Nestle S.A.	CHF	56 217 211,47	3,57
29 510	Partners Group Holding AG	CHF	31 519 557,50	2,00
			96 117 565,67	6,10
Spojené království				
1 271 705	3i Group PLC	GBP	30 391 196,73	1,93
1 078 793	Compass Group PLC	GBP	24 873 118,35	1,58
1 153 716	RELX PLC	EUR	36 976 597,80	2,34
			92 240 912,88	5,85
Spojené státy americké				
82 794	Adobe, Inc.	USD	39 874 059,60	2,53
58 729	Align Technology, Inc.	USD	16 936 140,05	1,07
126 964	Alphabet, Inc.	USD	15 811 290,11	1,00
478 029	Alphabet, Inc.	USD	59 083 707,15	3,75
481 250	Apple, Inc.	USD	77 822 727,27	4,94
596 757	Brown & Brown, Inc.	USD	39 364 825,39	2,50
93 009	Elevance Health, Inc.	USD	38 250 747,37	2,43
121 723	Enphase Energy, Inc.	USD	13 813 476,69	0,88
226 078	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	30 866 186,45	1,96
179 844	Etsy, Inc.	USD	10 969 847,01	0,69
85 497	Intuit, Inc.	USD	41 259 822,60	2,62

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 98,61 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
80 388	Intuitive Surgical, Inc.	USD	22 192 782,55	1,41
382 058	Microsoft Corp.	USD	113 940 791,97	7,23
429 246	Nasdaq, Inc.	USD	19 699 705,45	1,25
307 257	NIKE, Inc.	USD	27 749 623,93	1,76
142 503	Nordson Corp.	USD	30 037 680,77	1,90
132 838	NVIDIA Corp.	USD	54 576 813,81	3,46
149 769	Palo Alto Networks, Inc.	USD	33 163 489,36	2,10
1 443 666	Regions Financial Corp.	USD	23 453 180,83	1,49
125 806	S&P Global, Inc.	USD	43 419 854,04	2,75
74 066	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	9 060 011,96	0,57
78 082	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	37 329 649,06	2,37
69 620	Ulta Beauty, Inc.	USD	26 266 549,23	1,67
116 230	UnitedHealth Group, Inc.	USD	55 350 180,59	3,51
99 613	Veeva Systems, Inc.	USD	19 141 690,53	1,21
202 257	Visa, Inc.	USD	43 939 676,57	2,79
107 500	Waste Management, Inc.	USD	15 477 969,30	0,98
154 108	Zoetis, Inc.	USD	25 323 929,01	1,61
			984 176 408,65	62,43
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			1 554 631 428,79	98,61
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			1 554 631 428,79	98,61
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			1 554 631 428,79	98,61

Forwardové měnové kontrakty: – (0,05 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	1 419 016	CHF	1 354 838	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18 792,39	0,00
EUR	870 203	GBP	746 911	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 608,43	0,00
EUR	1 028 184	JPY	161 007 017	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7 072,28	0,00
USD	1 197 028	EUR	1 123 369	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6 527,62	0,00
EUR	452 253	CZK	10 962 334	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 721,58	0,00
SEK	323 267	EUR	27 161	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	942,43	0,00
CZK	1 846 092	EUR	75 242	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	460,26	0,00
EUR	612 010	DKK	4 560 270	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	367,42	0,00
NOK	268 839	EUR	23 539	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	319,07	0,00
HKD	228 196	EUR	27 215	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	296,32	0,00
EUR	46 374	GBP	40 025	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	257,81	0,00
HKD	240 274	EUR	28 732	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	235,18	0,00
NOK	301 867	EUR	26 602	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	186,75	0,00
SEK	557 638	EUR	48 304	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	175,16	0,00
EUR	26 645	HKD	219 753	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	151,76	0,00
CZK	569 748	EUR	23 235	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	128,59	0,00
NOK	287 536	EUR	25 401	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	116,43	0,00
CZK	1 015 673	EUR	41 539	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	110,59	0,00
CZK	473 273	EUR	19 348	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	59,69	0,00
CZK	433 393	EUR	17 726	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	46,55	0,00
CZK	228 596	EUR	9 331	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	42,74	0,00
EUR	6 814	CZK	165 140	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	42,55	0,00

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,05 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
CZK	181 824	EUR	7 425	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	30,92	0,00
CZK	70 986	EUR	2 881	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	29,57	0,00
CZK	522 856	EUR	21 414	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,11	0,00
CZK	544 244	EUR	22 305	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,35	0,00
CZK	108 011	EUR	4 422	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,95	0,00
EUR	45	CZK	1 095	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,29	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **48 768,79** **0,00**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	123	AUD	206	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,31)	(0,00)
EUR	670	CZK	16 473	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,49)	(0,00)
EUR	38 146	DKK	284 467	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,51)	(0,00)
EUR	37 783	CZK	921 561	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,53)	(0,00)
EUR	22 336	CZK	544 244	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(9,64)	(0,00)
EUR	5 797	CZK	141 710	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,05)	(0,00)
DKK	346 425	EUR	46 479	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,65)	(0,00)
DKK	243 566	EUR	32 684	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(15,74)	(0,00)
EUR	6 632	CZK	162 474	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,38)	(0,00)
CZK	236 850	EUR	9 760	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(47,31)	(0,00)
HKD	301 294	EUR	36 383	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(58,28)	(0,00)
JPY	7 778 364	EUR	49 417	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(85,98)	(0,00)
JPY	14 082 177	EUR	89 402	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(92,16)	(0,00)
EUR	11 536	CZK	283 671	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(96,55)	(0,00)
CHF	88 863	EUR	91 964	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(123,65)	(0,00)
HKD	295 953	EUR	35 851	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(171,02)	(0,00)
GBP	76 158	EUR	87 982	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(232,25)	(0,00)
USD	1 460 467	EUR	1 380 161	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 599,79)	(0,00)
EUR	470 882	NOK	5 408 747	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9 116,37)	(0,00)
EUR	516 585	HKD	4 401 870	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14 107,72)	(0,00)
EUR	526 055	SEK	6 242 999	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16 690,05)	(0,00)
CZK	966 930 180	EUR	39 916 206	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(265 379,32)	(0,02)
EUR	17 958 131	USD	19 545 665	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(491 375,69)	(0,03)

NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **(799 283,44)** **(0,05)**

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	1 553 880 914,14	98,56
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	22 650 345,75	1,44
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	1 576 531 259,89	100,00

^(a) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	
	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	30,28
Technologie	24,09
Finance	15,60
Průmysl	9,06
Komunikace	7,54
Spotřebitelské cyklické	6,81
Základní materiály	2,78
Energetika	2,45
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	98,61

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREATER CHINA EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 99,89 %				
Kajmanské ostrovy				
15 000	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ^(a)	USD	1 301 100,00	0,85
870 000	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	9 533 627,70	6,24
24 000	Baidu, Inc. ADR ^(a)	USD	3 224 400,00	2,11
145 000	Baidu, Inc.	HKD	2 474 874,56	1,62
510 000	China Resources Land Ltd.	HKD	2 031 011,73	1,33
495 000	East Buy Holding Ltd.	HKD	2 339 384,85	1,53
515 000	Full Truck Alliance Co. Ltd. ADR ^(a)	USD	3 625 600,00	2,37
60 000	H World Group Ltd. ADR ^(a)	USD	2 365 800,00	1,55
195 000	KE Holdings, Inc. ADR ^(a)	USD	3 026 400,00	1,98
745 000	Kuaishou Technology	HKD	5 992 864,34	3,92
205 000	Li Auto, Inc.	HKD	3 617 660,29	2,37
261 500	Meituan	HKD	3 821 486,41	2,50
930 000	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	5 667 745,73	3,71
80 000	PDD Holdings, Inc. ADR ^(a)	USD	7 845 600,00	5,14
320 000	Tencent Holdings Ltd.	HKD	12 513 604,57	8,19
150 000	Trip.com Group Ltd. ADR ^(a)	USD	5 245 500,00	3,44
			74 626 660,18	48,85
Čína				
310 000	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	825 398,13	0,54
38 300	Anjoy Foods Group Co. Ltd.	CNH	652 781,75	0,43
144 371	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd.	CNH	839 513,14	0,55
1 570 000	China Life Insurance Co. Ltd.	HKD	2 441 682,62	1,60
3 106 250	CITIC Securities Co. Ltd.	HKD	6 302 632,95	4,13
73 815	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	2 081 107,78	1,36
2 280 000	GF Securities Co. Ltd.	HKD	3 061 639,26	2,00
135 000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	CNH	1 186 383,09	0,78
329 473	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	CNH	3 367 297,49	2,20
800 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	HKD	4 570 862,52	2,99
200 800	Zhongji Innolight Co. Ltd.	CNH	3 214 896,92	2,10
			28 544 195,65	18,68
Hongkong				
128 000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	4 783 388,49	3,13
1 050 000	Yuexiu Property Co. Ltd.	HKD	1 211 149,13	0,79
			5 994 537,62	3,92
Tchaj-wan				
500 000	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	5 360 695,64	3,51
155 000	Delta Electronics, Inc.	TWD	1 576 513,12	1,03
390 000	Elite Material Co. Ltd.	TWD	5 262 340,09	3,44
1 150 000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	10 229 971,00	6,70
570 000	Lite-On Technology Corp. ADR ^(a)	TWD	2 165 626,70	1,42
910 000	Quanta Computer, Inc.	TWD	6 852 488,93	4,48
572 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	9 425 095,47	6,17
55 000	Wiwynn Corp.	TWD	2 577 336,43	1,69
			43 450 067,38	28,44
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			152 615 460,83	99,89
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			152 615 460,83	99,89
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			152 615 460,83	99,89

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREATER CHINA EQUITY

Forwardové měnové kontrakty: – (0,01 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	25 508	CZK	570 962	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	703,40	0,00
USD	24 456	CZK	559 959	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	129,42	0,00
USD	830	CZK	18 783	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	14,42	0,00
USD	813	CZK	18 520	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,33	0,00
CZK	3 184	USD	138	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,45	0,00
CZK	998	USD	43	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,32	0,00
CZK	998	USD	43	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,09	0,00
CZK	1 733	USD	75	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,02	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **856,45** **0,00**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
CZK	98	USD	4	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,04)	(0,00)
CZK	500	USD	22	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,12)	(0,00)
CZK	1 634	USD	71	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,18)	(0,00)
USD	43	CZK	998	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(0,33)	(0,00)
CZK	1 898	USD	83	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,78)	(0,00)
CZK	7 492	USD	327	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,06)	(0,00)
CZK	4 628	USD	202	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,19)	(0,00)
CZK	15 680	USD	682	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,28)	(0,00)
CZK	3 127	USD	138	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,68)	(0,00)
CZK	16 197	USD	709	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,41)	(0,00)
CZK	53 724	USD	2 340	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,89)	(0,00)
CZK	21 099	USD	926	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,50)	(0,00)
CZK	97 915	USD	4 375	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(120,84)	(0,00)
CZK	11 514 230	USD	514 792	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14 575,81)	(0,01)

NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **(14 724,11)** **(0,01)**

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	152 601 593,17	99,88
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	180 365,07	0,12
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	152 781 958,24	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Komunikace	37,91
Technologie	22,55
Finance	17,95
Spotřebitelské cyklické	11,00
Průmysl	5,79
Spotřebitelské necyklické	4,14
Základní materiály	0,55
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	99,89

(a) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota JPY	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 97,58 %				
Japonsko				
34 000	Advantest Corp.	JPY	143 598 197,00	0,65
51 800	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	299 767 887,00	1,36
80 100	Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	215 740 076,00	0,98
30 100	Asics Corp.	JPY	158 196 503,00	0,72
127 600	Astellas Pharma, Inc.	JPY	265 304 019,00	1,21
45 100	Bridgestone Corp.	JPY	264 113 895,00	1,20
54 300	Capcom Co. Ltd.	JPY	293 332 487,00	1,33
120 200	Celsys, Inc.	JPY	89 894 782,00	0,41
30 500	Central Japan Railway Co.	JPY	111 112 356,00	0,51
38 300	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	177 598 494,00	0,81
94 900	Daifuku Co. Ltd.	JPY	268 954 058,00	1,22
112 900	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	350 080 676,00	1,59
67 100	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	276 968 891,00	1,26
6 200	Daikin Industries Ltd.	JPY	146 692 827,00	0,67
52 000	Denso Corp.	JPY	125 802 288,00	0,57
5 700	Disco Corp.	JPY	157 519 254,00	0,72
19 900	Ebara Corp.	JPY	140 505 316,00	0,64
10 700	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	351 576 657,00	1,60
55 400	Fuji Corp./Aichi	JPY	128 749 600,00	0,59
39 500	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	267 821 664,00	1,22
6 300	Goldwin, Inc.	JPY	64 216 161,00	0,29
25 600	Hamamatsu Photonics KK	JPY	161 976 003,00	0,74
29 900	Hitachi Ltd.	JPY	278 925 938,00	1,27
212 400	Hitachi Zosen Corp.	JPY	178 824 528,00	0,81
30 200	Hoshizaki Corp.	JPY	157 411 344,00	0,72
14 100	Hoya Corp.	JPY	217 248 650,00	0,99
15 800	Ibiden Co. Ltd.	JPY	126 873 112,00	0,58
49 200	Inpex Corp.	JPY	111 188 834,00	0,51
70 900	Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	172 194 407,00	0,78
105 900	Isuzu Motors Ltd.	JPY	200 203 439,00	0,91
85 400	ITOCHEU Corp.	JPY	464 349 077,00	2,11
24 000	Jeol Ltd.	JPY	107 867 282,00	0,49
124 800	JGC Holdings Corp.	JPY	259 905 343,00	1,18
132 500	Kansai Electric Power Co., Inc./The	JPY	276 002 867,00	1,26
9 200	Keyence Corp.	JPY	513 397 350,00	2,33
31 800	KOMEDA Holdings Co. Ltd.	JPY	92 387 004,00	0,42
108 900	Koshidaka Holdings Co. Ltd.	JPY	128 157 328,00	0,58
28 400	Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	69 004 365,00	0,31
34 700	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	216 590 894,00	0,98
99 300	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	258 930 897,00	1,18
18 200	M&A Research Institute Holdings, Inc.	JPY	63 155 136,00	0,29
7 000	Maruwa Co. Ltd./Aichi	JPY	164 914 196,00	0,75
59 700	Mitsubishi Corp.	JPY	428 423 732,00	1,95
632 020	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	802 767 952,00	3,65
80 600	Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	313 043 213,00	1,42
81 200	Miura Co. Ltd.	JPY	245 468 785,00	1,12
95 400	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	262 606 158,00	1,19
34 000	NIDEC Corp.	JPY	237 260 205,00	1,08
35 500	Nifco, Inc./Japan	JPY	137 805 475,00	0,63
110 000	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	111 074 103,00	0,50
1 278 900	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	226 113 927,00	1,03
21 800	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	365 399 189,00	1,66

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota JPY	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 97,58 % (pokračování)				
Japonsko (pokračování)				
12 300	Nitto Denko Corp.	JPY	121 286 778,00	0,55
11 600	NOF Corp.	JPY	69 490 789,00	0,32
16 900	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	66 050 574,00	0,30
63 100	NTT Data Group Corp.	JPY	127 043 729,00	0,58
8 300	Obic Co. Ltd.	JPY	188 979 514,00	0,86
97 800	Olympus Corp.	JPY	190 998 742,00	0,87
59 600	Open Up Group, Inc.	JPY	110 159 358,00	0,50
218 100	ORIX Corp.	JPY	610 111 397,00	2,77
62 700	OSAKA Titanium Technologies Co. Ltd.	JPY	191 735 590,00	0,87
27 500	Otsuka Corp.	JPY	174 896 686,00	0,80
60 800	PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	118 358 145,00	0,54
139 000	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	438 274 889,00	1,99
98 100	Park24 Co. Ltd.	JPY	186 527 426,00	0,85
130 200	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	604 843 373,00	2,75
11 300	Rorze Corp.	JPY	117 464 544,00	0,53
8 300	SHIFT, Inc.	JPY	228 732 329,00	1,04
30 200	Shimamura Co. Ltd.	JPY	446 990 330,00	2,03
58 700	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd.	JPY	110 112 940,00	0,50
95 200	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	413 591 622,00	1,88
17 400	Shiseido Co. Ltd.	JPY	91 627 319,00	0,42
1 600	SMC Corp.	JPY	107 697 958,00	0,49
28 600	SoftBank Group Corp.	JPY	182 831 597,00	0,83
80 400	Sony Group Corp.	JPY	990 949 931,00	4,51
19 800	Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	129 883 365,00	0,59
136 900	Sumitomo Corp.	JPY	410 834 564,00	1,87
74 700	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	291 906 878,00	1,33
55 100	Suzuki Motor Corp.	JPY	333 744 399,00	1,52
73 600	T&D Holdings, Inc.	JPY	181 881 505,00	0,83
23 700	Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	JPY	68 932 906,00	0,31
59 900	Terumo Corp.	JPY	238 065 996,00	1,08
19 500	Toho Co. Ltd./Tokyo	JPY	99 859 479,00	0,45
81 100	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	281 778 567,00	1,28
13 600	Tokyo Electron Ltd.	JPY	279 405 346,00	1,27
80 700	Tokyu Corp.	JPY	139 324 189,00	0,63
36 400	Tomy Co. Ltd.	JPY	79 081 723,00	0,36
33 800	TOPPAN, Inc.	JPY	121 251 091,00	0,55
299 100	Toyota Motor Corp.	JPY	804 980 993,00	3,66
75 300	Unicharm Corp.	JPY	399 406 202,00	1,82
22 300	Yamazaki Baking Co. Ltd.	JPY	61 312 551,00	0,28
			21 457 422 135,00	97,58
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			21 457 422 135,00	97,58
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			21 457 422 135,00	97,58
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			21 457 422 135,00	97,58

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty: – (0,89 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk JPY	% ČHA
USD	2 030 776	JPY	294 590 518	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7 653 329,00	0,04
USD	703 368	JPY	102 032 612	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 650 762,00	0,01
PLN	2 601 305	JPY	87 582 043	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 078 666,00	0,01
USD	500 247	JPY	73 449 758	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 002 832,00	0,00
USD	144 526	JPY	20 964 543	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	545 464,00	0,00
PLN	2 623 182	JPY	88 940 038	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	466 305,00	0,00
USD	178 046	JPY	26 073 227	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	425 614,00	0,00
USD	117 667	JPY	17 208 801	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	303 826,00	0,00
USD	97 773	JPY	14 387 089	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	164 697,00	0,00
USD	38 933	JPY	5 647 489	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	146 939,00	0,00
USD	67 952	JPY	10 028 674	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	84 777,00	0,00
USD	39 675	JPY	5 822 700	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	82 194,00	0,00
USD	20 000	JPY	2 909 882	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	66 751,00	0,00
CZK	503 219	JPY	3 201 228	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	52 526,00	0,00
CZK	486 227	JPY	3 112 290	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	31 595,00	0,00
USD	18 548	JPY	2 730 421	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	30 061,00	0,00
USD	7 776	JPY	1 127 976	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	29 366,00	0,00
USD	61 078	JPY	9 063 206	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27 099,00	0,00
USD	11 264	JPY	1 655 307	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	21 173,00	0,00
JPY	11 868 630	USD	79 607	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20 660,00	0,00
JPY	9 866 545	USD	66 008	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	16 075,00	0,00
USD	5 250	JPY	767 741	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13 555,00	0,00
CZK	311 182	JPY	1 999 497	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12 566,00	0,00
CZK	548 632	JPY	3 536 649	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10 742,00	0,00
USD	4 547	JPY	667 330	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 421,00	0,00
USD	1 970	JPY	286 605	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6 574,00	0,00
CZK	69 115	JPY	440 778	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6 111,00	0,00
JPY	3 646 454	USD	24 408	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	3 992,00	0,00
CZK	61 816	JPY	396 504	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 189,00	0,00
USD	1 063	JPY	156 346	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 862,00	0,00
CZK	14 694	JPY	93 676	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 336,00	0,00
CZK	46 327	JPY	298 218	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 329,00	0,00
CZK	17 931	JPY	114 892	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 045,00	0,00
CZK	60 485	JPY	390 255	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	834,00	0,00
USD	400	JPY	58 735	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	798,00	0,00
JPY	685 282	USD	4 587	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	750,00	0,00
USD	300	JPY	43 941	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	709,00	0,00
CZK	28 495	JPY	183 661	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	581,00	0,00
CZK	28 538	JPY	183 957	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	565,00	0,00
USD	718	JPY	106 511	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	279,00	0,00
CZK	3 865	JPY	24 834	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	157,00	0,00
JPY	50 884	CZK	7 846	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	154,00	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						14 977 260,00	0,06

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta JPY	% ČHA
JPY	21 040	CZK	3 274	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(129,00)	(0,00)
JPY	24 911	CZK	3 865	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(162,00)	(0,00)
CZK	9 433	JPY	61 292	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(298,00)	(0,00)
JPY	767 241	CZK	118 796	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(881,00)	(0,00)
USD	4 587	JPY	683 656	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(958,00)	(0,00)
CZK	45 782	JPY	297 026	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 005,00)	(0,00)
JPY	49 501	USD	341	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 289,00)	(0,00)

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty – (0,89 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta JPY	% ČHA
USD	24 408	JPY	3 637 803	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 099,00)	(0,00)
CZK	781 568	JPY	5 065 521	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11 998,00)	(0,00)
JPY	987 060	USD	6 723	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13 477,00)	(0,00)
JPY	4 681 068	USD	31 546	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13 997,00)	(0,00)
USD	66 008	JPY	9 841 211	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17 130,00)	(0,00)
JPY	1 473 077	USD	10 024	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(18 843,00)	(0,00)
USD	79 607	JPY	11 899 183	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(19 387,00)	(0,00)
JPY	2 784 446	USD	18 867	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(23 539,00)	(0,00)
JPY	10 233 858	USD	68 941	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26 727,00)	(0,00)
JPY	2 966 668	USD	20 161	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(33 962,00)	(0,00)
JPY	3 911 459	USD	26 594	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(46 579,00)	(0,00)
JPY	3 351 023	USD	22 836	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(47 651,00)	(0,00)
JPY	3 056 766	USD	20 992	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(67 450,00)	(0,00)
JPY	7 046 379	USD	47 866	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(77 575,00)	(0,00)
JPY	3 887 907	USD	26 699	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(85 790,00)	(0,00)
JPY	6 699 588	USD	45 655	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(95 267,00)	(0,00)
JPY	18 178 029	USD	123 796	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(246 747,00)	(0,00)
JPY	27 994 483	USD	191 126	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(451 129,00)	(0,00)
JPY	21 700 415	USD	149 601	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(564 935,00)	(0,00)
PLN	3 322 314	JPY	114 109 509	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(874 556,00)	(0,00)
CZK	108 635 805	JPY	704 611 834	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 185 798,00)	(0,01)
PLN	4 248 387	JPY	148 688 608	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 890 154,00)	(0,02)
PLN	11 548 092	JPY	402 854 042	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9 258 534,00)	(0,04)
PLN	206 585 711	JPY	7 234 218 416	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(193 123 984,00)	(0,88)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(211 205 030,00)	(0,95)

	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
INVESTICE	21 261 194 365,00	96,69
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	728 319 027	3,31
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	21 989 513 392,00	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské cyklické	31,27
Průmysl	18,07
Spotřebitelské necyklické	16,73
Finance	11,74
Technologie	10,01
Základní materiály	6,13
Komunikace	1,86
Veřejné služby	1,26
Energetika	0,51
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	97,58

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 99,78 %				
Bermudy				
13 349	Arch Capital Group Ltd.	USD	1 064 048,79	0,10
16 387	Bunge Ltd.	USD	1 773 892,75	0,17
587	Everest Group Ltd.	USD	218 170,29	0,02
22 582	Invesco Ltd.	USD	327 890,64	0,03
			3 384 002,47	0,32
Kanada				
36 599	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1 670 776,83	0,16
19 150	Bank of Montreal	CAD	1 622 934,17	0,15
26 073	Bank of Nova Scotia/The	CAD	1 174 056,39	0,11
39 365	BCE, Inc.	CAD	1 509 671,04	0,14
1 301	BRP, Inc.	CAD	98 931,81	0,01
3 138	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	121 690,34	0,01
1 586	Canadian Tire Corp. Ltd.	CAD	171 327,88	0,02
2 450	CGI, Inc.	CAD	242 607,99	0,02
1 116	Constellation Software, Inc./Canada	CAD	2 314 602,16	0,22
26 846	Element Fleet Management Corp.	CAD	387 003,36	0,04
9 534	Empire Co. Ltd.	CAD	260 563,09	0,02
9 918	George Weston Ltd.	CAD	1 104 991,38	0,10
36 070	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	1 036 745,71	0,10
1 111	iA Financial Corp., Inc.	CAD	70 012,72	0,01
4 383	Intact Financial Corp.	CAD	641 953,89	0,06
121 300	Keyera Corp.	CAD	2 861 136,83	0,27
21 096	Loblaw Cos, Ltd.	CAD	1 800 649,70	0,17
300 309	Lundin Mining Corp.	CAD	2 250 096,28	0,21
110 119	Manulife Financial Corp.	CAD	2 021 563,30	0,19
14 450	Metro, Inc./CN	CAD	753 922,34	0,07
1 335	National Bank of Canada	CAD	89 095,45	0,01
51 459	Nutrien Ltd.	CAD	3 192 589,44	0,30
21 697	Open Text Corp.	CAD	765 011,83	0,07
293 196	Pembina Pipeline Corp.	CAD	8 856 601,07	0,84
6 516	Power Corp. of Canada	CAD	166 659,23	0,02
25 877	Quebecor, Inc.	CAD	557 159,37	0,05
30 477	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	2 038 938,35	0,19
35 902	Rogers Communications, Inc.	CAD	1 384 829,36	0,13
52 238	Royal Bank of Canada	CAD	4 586 280,03	0,44
54 935	Shopify, Inc.	CAD	3 012 485,87	0,29
4 308	Stantec, Inc.	CAD	280 816,60	0,03
3 508	Sun Life Financial, Inc.	CAD	171 949,08	0,02
67 601	TELUS Corp.	CAD	1 109 016,41	0,11
24 501	Thomson Reuters Corp.	CAD	3 011 158,40	0,29
820	TMX Group Ltd.	CAD	17 703,99	0,00
9 996	Toromont Industries Ltd.	CAD	817 867,99	0,08
49 360	Toronto-Dominion Bank/The	CAD	2 987 521,30	0,28
2 528	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	184 383,20	0,02
60 852	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	2 480 889,23	0,24
10 038	WSP Global, Inc.	CAD	1 423 287,43	0,13
			59 249 480,84	5,62
Curacao				
211 557	Schlumberger NV	USD	12 333 773,10	1,17
Irsko				
19 011	Accenture PLC	USD	5 838 468,21	0,55

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,78 % (pokračování)				
Irsko (pokračování)				
2 029	Allegion PLC	USD	211 421,80	0,02
8 730	Aon PLC	USD	2 830 440,60	0,27
5 942	Horizon Therapeutics PLC	USD	687 429,98	0,07
36 039	Johnson Controls International PLC	USD	1 917 635,19	0,18
21 234	Linde PLC	USD	7 906 479,90	0,75
43 453	Medtronic PLC	USD	3 404 977,08	0,32
9 850	Pentair PLC	USD	637 787,50	0,06
5 354	Seagate Technology Holdings PLC	USD	353 096,30	0,03
3 346	STERIS PLC	USD	734 179,32	0,07
9 739	Trane Technologies PLC	USD	1 976 140,49	0,19
5 433	Willis Towers Watson PLC	USD	1 135 279,68	0,11
			27 633 336,05	2,62
Jersey, Normanské ostrovy				
394	Aptiv PLC	USD	38 844,46	0,00
46 218	Clarivate PLC	USD	310 122,78	0,03
7 616	Ferguson PLC	USD	1 252 603,52	0,12
			1 601 570,76	0,15
Švýcarsko				
18 243	Chubb Ltd.	USD	3 797 827,74	0,36
5 481	Garmin Ltd.	USD	576 601,20	0,06
9 692	TE Connectivity Ltd.	USD	1 197 252,76	0,11
			5 571 681,70	0,53
Spojené království				
26 536	Liberty Global PLC	USD	492 508,16	0,05
22 219	Sensata Technologies Holding PLC	USD	840 322,58	0,08
			1 332 830,74	0,13
Spojené státy americké				
57 191	Abbott Laboratories	USD	5 538 948,35	0,53
54 936	AbbVie, Inc.	USD	8 188 760,16	0,78
13 937	Adobe, Inc.	USD	7 106 476,30	0,67
52 458	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	5 393 731,56	0,51
7 956	AECOM	USD	660 666,24	0,06
37 758	Aflac, Inc.	USD	2 897 926,50	0,28
11 444	Agilent Technologies, Inc.	USD	1 279 668,08	0,12
11 298	Akamai Technologies, Inc.	USD	1 203 688,92	0,11
7 479	Albemarle Corp.	USD	1 271 729,16	0,12
5 894	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	589 989,40	0,06
3 458	Align Technology, Inc.	USD	1 055 796,56	0,10
2 535	Allstate Corp./The	USD	282 424,35	0,03
18 939	Ally Financial, Inc.	USD	505 292,52	0,05
155 284	Alphabet, Inc.	USD	20 474 195,40	1,94
166 221	Alphabet, Inc.	USD	21 751 680,06	2,06
253 134	Amazon.com, Inc.	USD	32 178 394,08	3,05
26 031	American Express Co.	USD	3 883 564,89	0,37
2 091	American Financial Group, Inc./OH	USD	233 501,97	0,02
59 892	American International Group, Inc.	USD	3 629 455,20	0,34
16 195	American Tower Corp.	USD	2 663 267,75	0,25
40 464	American Water Works Co., Inc.	USD	5 010 657,12	0,48
5 573	Ameriprise Financial, Inc.	USD	1 837 306,64	0,17
17 047	Amgen, Inc.	USD	4 581 551,72	0,43
36 416	Annaly Capital Management, Inc.	USD	684 984,96	0,07

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,78 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
1 768	ANSYS, Inc.	USD	526 068,40	0,05
425 541	Apple, Inc.	USD	72 856 874,61	6,91
26 198	Applied Materials, Inc.	USD	3 627 113,10	0,34
33 298	Aramark	USD	1 155 440,60	0,11
25 946	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	1 956 847,32	0,19
10 020	Arista Networks, Inc.	USD	1 842 978,60	0,17
216	Arrow Electronics, Inc.	USD	27 051,84	0,00
9 513	Arthur J Gallagher & Co.	USD	2 168 298,09	0,21
259 479	AT&T, Inc.	USD	3 897 374,58	0,37
7 667	Autodesk, Inc.	USD	1 586 378,97	0,15
19 454	Automatic Data Processing, Inc.	USD	4 680 243,32	0,44
654	AutoZone, Inc.	USD	1 661 153,46	0,16
5 893	AvalonBay Communities, Inc.	USD	1 012 063,82	0,10
12 963	Avantor, Inc.	USD	273 260,04	0,03
2 209	Avery Dennison Corp.	USD	403 518,03	0,04
417 921	Baker Hughes Co.	USD	14 760 969,72	1,40
12 565	Ball Corp.	USD	625 485,70	0,06
203 885	Bank of America Corp.	USD	5 582 371,30	0,53
42 981	Bank of New York Mellon Corp./The	USD	1 833 139,65	0,17
982	Bath & Body Works, Inc.	USD	33 191,60	0,00
10 180	Baxter International, Inc.	USD	384 193,20	0,04
9 872	Becton Dickinson & Co.	USD	2 552 208,16	0,24
4 618	BILL Holdings, Inc.	USD	501 376,26	0,05
2 967	Biogen, Inc.	USD	762 548,67	0,07
766	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	67 775,68	0,01
1 846	Booking Holdings, Inc.	USD	5 692 971,70	0,54
2 733	BorgWarner, Inc.	USD	110 331,21	0,01
8 596	Boston Properties, Inc.	USD	511 290,08	0,05
46 334	Boston Scientific Corp.	USD	2 446 435,20	0,23
75 082	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4 357 759,28	0,41
12 663	Broadcom, Inc.	USD	10 517 634,54	1,00
7 694	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1 377 610,70	0,13
723	Brown & Brown, Inc.	USD	50 494,32	0,00
276	Brown-Forman Corp.	USD	15 922,44	0,00
10 373	Builders FirstSource, Inc.	USD	1 291 334,77	0,12
1 831	Burlington Stores, Inc.	USD	247 734,30	0,02
10 137	Cadence Design Systems, Inc.	USD	2 375 099,10	0,23
10 709	Capital One Financial Corp.	USD	1 039 308,45	0,10
12 218	Cardinal Health, Inc.	USD	1 060 766,76	0,10
4 049	Carlisle Cos, Inc.	USD	1 049 743,74	0,10
4 593	CarMax, Inc.	USD	324 862,89	0,03
41 533	Carrier Global Corp.	USD	2 292 621,60	0,22
5 904	Catalent, Inc.	USD	268 809,12	0,03
5 880	Cboe Global Markets, Inc.	USD	918 514,80	0,09
14 051	CBRE Group, Inc.	USD	1 037 806,86	0,10
5 155	Cencora, Inc.	USD	927 745,35	0,09
10 514	Centene Corp.	USD	724 204,32	0,07
9 837	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	667 440,45	0,06
25 436	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	2 190 802,68	0,21
2 101	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	411 753,98	0,04
47 671	Charles Schwab Corp./The	USD	2 617 137,90	0,25

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,78 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
4 377	Charter Communications, Inc.	USD	1 925 092,14	0,18
1 271	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	2 328 255,93	0,22
9 389	Church & Dwight Co., Inc.	USD	860 314,07	0,08
8 671	Cigna Group/The	USD	2 480 512,97	0,24
3 068	Cincinnati Financial Corp.	USD	313 825,72	0,03
3 973	Cintas Corp.	USD	1 911 052,73	0,18
125 988	Cisco Systems, Inc.	USD	6 773 114,88	0,64
32 291	Citizens Financial Group, Inc.	USD	865 398,80	0,08
5 194	Clorox Co./The	USD	680 725,64	0,06
20 746	Cloudflare, Inc.	USD	1 307 827,84	0,12
12 887	CME Group, Inc.	USD	2 580 235,14	0,24
130 781	Coca-Cola Co./The	USD	7 321 120,38	0,69
14 758	Cognizant Technology Solutions Corp.	USD	999 706,92	0,09
31 438	Colgate-Palmolive Co.	USD	2 235 556,18	0,21
143 206	Comcast Corp.	USD	6 349 754,04	0,60
29 789	Conagra Brands, Inc.	USD	816 814,38	0,08
11 479	Constellation Brands, Inc.	USD	2 885 017,07	0,27
1 759	Cooper Cos, Inc./The	USD	559 379,59	0,05
28 096	Copart, Inc.	USD	1 210 656,64	0,11
97 253	Corteva, Inc.	USD	4 975 463,48	0,47
14 052	Costco Wholesale Corp.	USD	7 938 817,92	0,75
15 501	Crown Castle, Inc.	USD	1 426 557,03	0,14
1 795	Crown Holdings, Inc.	USD	158 821,60	0,02
2 119	Cummins, Inc.	USD	484 106,74	0,05
41 503	CVS Health Corp.	USD	2 897 739,46	0,27
24 063	Danaher Corp.	USD	5 970 030,30	0,57
5 174	DaVita, Inc.	USD	489 098,22	0,05
362	Deckers Outdoor Corp.	USD	186 100,58	0,02
10 257	Deere & Co.	USD	3 870 786,66	0,37
20 062	Dell Technologies, Inc.	USD	1 382 271,80	0,13
6 494	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	221 835,04	0,02
15 500	Dexcom, Inc.	USD	1 446 150,00	0,14
7 734	Digital Realty Trust, Inc.	USD	935 968,68	0,09
12 418	Discover Financial Services	USD	1 075 771,34	0,10
7 712	DocuSign, Inc.	USD	323 904,00	0,03
4 742	Dollar Tree, Inc.	USD	504 785,90	0,05
1 836	Domino's Pizza, Inc.	USD	695 458,44	0,07
11 872	Dover Corp.	USD	1 656 262,72	0,16
13 890	DR Horton, Inc.	USD	1 492 758,30	0,14
5 012	Dropbox, Inc.	USD	136 476,76	0,01
26 113	DuPont de Nemours, Inc.	USD	1 947 768,67	0,18
11 405	Dynatrace, Inc.	USD	532 955,65	0,05
23 997	eBay, Inc.	USD	1 058 027,73	0,10
10 498	Ecolab, Inc.	USD	1 778 361,20	0,17
24 712	Edwards Lifesciences Corp.	USD	1 712 047,36	0,16
8 168	Electronic Arts, Inc.	USD	983 427,20	0,09
5 969	Elevance Health, Inc.	USD	2 599 021,98	0,25
23 571	Eli Lilly & Co.	USD	12 660 691,23	1,20
34 008	Emerson Electric Co.	USD	3 284 152,56	0,31
5 859	Enphase Energy, Inc.	USD	703 958,85	0,07
3 659	Entegris, Inc.	USD	343 616,69	0,03

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,78 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
2 522	EPAM Systems, Inc.	USD	644 850,18	0,06
6 536	Equifax, Inc.	USD	1 197 264,48	0,11
2 846	Equinix, Inc.	USD	2 066 935,96	0,20
32 564	Equitable Holdings, Inc.	USD	924 491,96	0,09
13 558	Equity Residential	USD	795 990,18	0,08
247	Erie Indemnity Co.	USD	72 566,13	0,01
110 697	Essential Utilities, Inc.	USD	3 800 228,01	0,36
5 273	Etsy, Inc.	USD	340 530,34	0,03
75 366	Eversource Energy	USD	4 382 532,90	0,42
33 729	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	3 866 355,27	0,37
932	Fair Isaac Corp.	USD	809 469,96	0,08
21 139	Fastenal Co.	USD	1 155 034,96	0,11
25 484	Fidelity National Financial, Inc.	USD	1 052 489,20	0,10
29 724	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1 642 845,48	0,16
39 055	Fifth Third Bancorp	USD	989 263,15	0,09
641	First Citizens BancShares, Inc./NC	USD	884 644,10	0,08
35 587	First Horizon Corp.	USD	392 168,74	0,04
22 070	Fiserv, Inc.	USD	2 493 027,20	0,24
2 234	FleetCor Technologies, Inc.	USD	570 429,56	0,05
23 491	FMC Corp.	USD	1 573 192,27	0,15
165 084	Ford Motor Co.	USD	2 050 343,28	0,19
26 464	Fortinet, Inc.	USD	1 552 907,52	0,15
19 214	Fortive Corp.	USD	1 424 910,24	0,14
10 781	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	670 146,96	0,06
20 751	Fox Corp.	USD	647 431,20	0,06
221	Fox Corp.	USD	6 382,48	0,00
11 886	Franklin Resources, Inc.	USD	292 157,88	0,03
3 387	Gartner, Inc.	USD	1 163 807,07	0,11
35 970	Gen Digital, Inc.	USD	635 949,60	0,06
4 638	Generac Holdings, Inc.	USD	505 356,48	0,05
33 330	General Mills, Inc.	USD	2 132 786,70	0,20
41 112	Gilead Sciences, Inc.	USD	3 080 933,28	0,29
9 795	Global Payments, Inc.	USD	1 130 245,05	0,11
17 819	GoDaddy, Inc.	USD	1 327 159,12	0,13
14 367	Hartford Financial Services Group, Inc./The	USD	1 018 763,97	0,10
6 392	Hasbro, Inc.	USD	422 766,88	0,04
6 405	HCA Healthcare, Inc.	USD	1 575 501,90	0,15
10 026	Hershey Co./The	USD	2 006 002,08	0,19
66 889	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1 161 861,93	0,11
8 275	Hologic, Inc.	USD	574 285,00	0,05
28 521	Home Depot, Inc./The	USD	8 617 905,36	0,82
3 211	Hormel Foods Corp.	USD	122 114,33	0,01
76 077	Host Hotels & Resorts, Inc.	USD	1 222 557,39	0,12
45 082	HP, Inc.	USD	1 158 607,40	0,11
4 063	Hubbell, Inc.	USD	1 273 384,83	0,12
1 749	HubSpot, Inc.	USD	861 382,50	0,08
2 863	Humana, Inc.	USD	1 392 906,76	0,13
31 809	Huntington Bancshares, Inc./OH	USD	330 813,60	0,03
4 387	IDEX Corp.	USD	912 583,74	0,09
2 970	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1 298 691,90	0,12
14 942	Illinois Tool Works, Inc.	USD	3 441 292,02	0,33

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,78 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
5 561	llumina, Inc.	USD	763 414,08	0,07
2 093	Incyte Corp.	USD	120 912,61	0,01
26 202	Ingersoll Rand, Inc.	USD	1 669 591,44	0,16
2 101	Insulet Corp.	USD	335 088,49	0,03
147 020	Intel Corp.	USD	5 226 561,00	0,50
20 193	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2 221 633,86	0,21
32 860	International Business Machines Corp.	USD	4 610 258,00	0,44
11 670	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	795 543,90	0,08
35 658	Interpublic Group of Cos, Inc./The	USD	1 021 958,28	0,10
8 258	Intuit, Inc.	USD	4 219 342,52	0,40
12 703	Intuitive Surgical, Inc.	USD	3 712 959,87	0,35
21 623	Iron Mountain, Inc.	USD	1 285 487,35	0,12
4 391	Jabil, Inc.	USD	557 173,99	0,05
88 864	JPMorgan Chase & Co.	USD	12 887 057,28	1,22
1 084	Kellogg Co.	USD	64 508,84	0,01
62 372	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1 969 084,04	0,19
52 010	KeyCorp	USD	559 627,60	0,05
5 344	Keysight Technologies, Inc.	USD	707 064,64	0,07
3 765	Kimberly-Clark Corp.	USD	455 000,25	0,04
19 376	Kimco Realty Corp.	USD	340 823,84	0,03
4 724	KLA Corp.	USD	2 166 709,84	0,21
31 421	Kroger Co./The	USD	1 406 089,75	0,13
3 031	Laboratory Corp. of America Holdings	USD	609 382,55	0,06
4 549	Lam Research Corp.	USD	2 851 176,73	0,27
5 946	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	549 767,16	0,05
3 936	Lattice Semiconductor Corp.	USD	338 220,48	0,03
11 890	Lennar Corp.	USD	1 334 414,70	0,13
748	Lennox International, Inc.	USD	280 081,12	0,03
16 875	LKQ Corp.	USD	835 481,25	0,08
21 790	Loews Corp.	USD	1 379 524,90	0,13
20 316	Lowe's Cos, Inc.	USD	4 222 477,44	0,40
3 029	LPL Financial Holdings, Inc.	USD	719 841,85	0,07
3 384	Lululemon Athletica, Inc.	USD	1 304 904,24	0,12
9 689	M&T Bank Corp.	USD	1 225 174,05	0,12
674	Markel Group, Inc.	USD	992 458,26	0,09
650	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	138 866,00	0,01
22 327	Marsh & McLennan Cos, Inc.	USD	4 248 828,10	0,40
41 642	Marvell Technology, Inc.	USD	2 254 081,46	0,21
1 114	Masco Corp.	USD	59 543,30	0,01
23 741	Mastercard, Inc.	USD	9 399 299,31	0,89
17 943	Match Group, Inc.	USD	702 917,03	0,07
14 747	McCormick & Co., Inc./MD	USD	1 115 463,08	0,11
28 772	McDonald's Corp.	USD	7 579 695,68	0,72
4 777	McKesson Corp.	USD	2 077 278,45	0,20
1 683	MercadoLibre, Inc.	USD	2 133 842,04	0,20
77 010	Merck & Co., Inc.	USD	7 928 179,50	0,75
35 028	MetLife, Inc.	USD	2 203 611,48	0,21
636	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	704 732,52	0,07
192 755	Microsoft Corp.	USD	60 862 391,25	5,77
69 441	Mondelez International, Inc.	USD	4 819 205,40	0,46
5 056	MongoDB, Inc.	USD	1 748 668,16	0,17

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,78 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
1 700	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	785 400,00	0,07
33 929	Monster Beverage Corp.	USD	1 796 540,55	0,17
6 885	Moody's Corp.	USD	2 176 830,45	0,21
45 385	Morgan Stanley	USD	3 706 592,95	0,35
2 334	MSCI Inc.	USD	1 197 528,72	0,11
1 500	Nasdaq, Inc.	USD	72 885,00	0,01
5 219	NetApp, Inc.	USD	396 017,72	0,04
42 996	News Corp.	USD	862 499,76	0,08
5 340	Nordson Corp.	USD	1 191 727,80	0,11
9 211	Northern Trust Corp.	USD	639 980,28	0,06
14 097	Nucor Corp.	USD	2 204 065,95	0,21
68 968	NVIDIA Corp.	USD	30 000 390,32	2,85
52	NVR, Inc.	USD	310 091,60	0,03
11 084	Omnicom Group, Inc.	USD	825 536,32	0,08
54 762	Oracle Corp.	USD	5 800 391,04	0,55
21 582	Otis Worldwide Corp.	USD	1 733 250,42	0,16
25 778	PACCAR, Inc.	USD	2 191 645,56	0,21
10 661	Palo Alto Networks, Inc.	USD	2 499 364,84	0,24
33 293	Paramount Global	USD	429 479,70	0,04
14 839	Paychex, Inc.	USD	1 711 381,87	0,16
2 534	Paylocity Holding Corp.	USD	460 427,80	0,04
33 501	PayPal Holdings, Inc.	USD	1 958 468,46	0,19
50 577	PepsiCo, Inc.	USD	8 569 766,88	0,81
175 665	Pfizer, Inc.	USD	5 826 808,05	0,55
44 821	Pinterest, Inc.	USD	1 211 511,63	0,12
18 098	PNC Financial Services Group, Inc./The	USD	2 221 891,46	0,21
1 109	Pool Corp.	USD	394 914,90	0,04
9 235	PPG Industries, Inc.	USD	1 198 703,00	0,11
9 648	Principal Financial Group, Inc.	USD	695 331,36	0,07
78 512	Procter & Gamble Co./The	USD	11 451 760,32	1,09
19 345	Progressive Corp./The	USD	2 694 758,50	0,26
32 540	Prologis, Inc.	USD	3 651 313,40	0,35
22 863	Prudential Financial, Inc.	USD	2 169 470,07	0,21
2 702	PTC, Inc.	USD	382 819,36	0,04
6 475	Public Storage	USD	1 706 292,00	0,16
13 912	PulteGroup, Inc.	USD	1 030 183,60	0,10
11 067	Qorvo, Inc.	USD	1 056 566,49	0,10
35 200	QUALCOMM, Inc.	USD	3 909 312,00	0,37
10 791	Quanta Services, Inc.	USD	2 018 672,37	0,19
1 698	Quest Diagnostics, Inc.	USD	206 918,28	0,02
3 247	Raymond James Financial, Inc.	USD	326 096,21	0,03
16 001	Realty Income Corp.	USD	799 089,94	0,08
2 274	Regency Centers Corp.	USD	135 166,56	0,01
2 839	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	2 336 383,44	0,22
73 684	Regions Financial Corp.	USD	1 267 364,80	0,12
5 708	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	1 496 808,84	0,14
617	Repligen Corp.	USD	98 109,17	0,01
5 162	ResMed, Inc.	USD	763 304,94	0,07
3 101	Revvity, Inc.	USD	343 280,70	0,03
12 098	Robert Half, Inc.	USD	886 541,44	0,08
6 372	Rockwell Automation, Inc.	USD	1 821 563,64	0,17

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,78 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
6 848	Roku, Inc.	USD	483 400,32	0,05
5 947	Roper Technologies, Inc.	USD	2 880 013,16	0,27
9 570	Ross Stores, Inc.	USD	1 080 931,50	0,10
15 162	S&P Global, Inc.	USD	5 540 346,42	0,53
29 509	Salesforce, Inc.	USD	5 983 835,02	0,57
3 129	SBA Communications Corp.	USD	626 331,93	0,06
886	Sealed Air Corp.	USD	29 113,96	0,00
6 272	ServiceNow, Inc.	USD	3 505 797,12	0,33
11 048	Sherwin-Williams Co./The	USD	2 817 792,40	0,27
11 712	Simon Property Group, Inc.	USD	1 265 247,36	0,12
149 127	Sirius XM Holdings, Inc.	USD	674 054,04	0,06
10 264	Skyworks Solutions, Inc.	USD	1 011 927,76	0,10
99 523	Snap, Inc.	USD	886 749,93	0,08
923	Snap-on, Inc.	USD	235 420,38	0,02
2 033	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	263 293,83	0,03
6 705	Splunk, Inc.	USD	980 606,25	0,09
9 387	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	784 565,46	0,07
48 027	Starbucks Corp.	USD	4 383 424,29	0,42
11 133	Steel Dynamics, Inc.	USD	1 193 680,26	0,11
10 367	Stryker Corp.	USD	2 832 990,09	0,27
26 581	Synchrony Financial	USD	812 581,17	0,08
6 344	Synopsys, Inc.	USD	2 911 705,68	0,28
23 980	Sysco Corp.	USD	1 583 879,00	0,15
6 366	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	893 722,74	0,08
15 126	Target Corp.	USD	1 672 481,82	0,16
615	Teleflex, Inc.	USD	120 792,15	0,01
234	Teradyne, Inc.	USD	23 507,64	0,00
76 335	Tesla, Inc.	USD	19 100 543,70	1,81
24 643	Texas Instruments, Inc.	USD	3 918 483,43	0,37
13 229	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6 696 122,93	0,64
42 747	TJX Cos, Inc./The	USD	3 799 353,36	0,36
22 229	T-Mobile US, Inc.	USD	3 113 171,45	0,30
2 443	Tractor Supply Co.	USD	496 051,15	0,05
17 611	Trade Desk, Inc./The	USD	1 376 299,65	0,13
121	Tradeweb Markets, Inc.	USD	9 704,20	0,00
15 458	TransUnion	USD	1 109 729,82	0,11
8 859	Travelers Cos, Inc./The	USD	1 446 763,29	0,14
56 623	Truist Financial Corp.	USD	1 619 984,03	0,15
215	Tyler Technologies, Inc.	USD	83 020,10	0,01
2 260	UDR, Inc.	USD	80 614,20	0,01
4 879	United Rentals, Inc.	USD	2 169 057,03	0,21
685	United Therapeutics Corp.	USD	154 720,95	0,01
25 250	UnitedHealth Group, Inc.	USD	12 730 797,50	1,21
8 478	Unity Software, Inc.	USD	266 124,42	0,03
57 305	US Bancorp	USD	1 894 503,30	0,18
21 680	Ventas, Inc.	USD	913 378,40	0,09
4 051	VeriSign, Inc.	USD	820 449,03	0,08
8 507	Verisk Analytics, Inc.	USD	2 009 693,68	0,19
140 944	Verizon Communications, Inc.	USD	4 567 995,04	0,43
8 445	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2 936 664,30	0,28
5 869	VF Corp.	USD	103 705,23	0,01

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 99,78 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
49 578	Visa, Inc.	USD	11 403 435,78	1,08
12 324	VMware, Inc.	USD	2 051 699,52	0,19
2 101	W R Berkley Corp.	USD	133 392,49	0,01
44 028	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	979 182,72	0,09
43 591	Walmart, Inc.	USD	6 971 508,63	0,66
61 329	Walt Disney Co./The	USD	4 970 715,45	0,47
103 307	Warner Bros Discovery, Inc.	USD	1 121 914,02	0,11
510	Waters Corp.	USD	139 847,10	0,01
5 813	Webster Financial Corp.	USD	234 322,03	0,02
10 129	Welltower, Inc.	USD	829 767,68	0,08
2 194	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	823 210,74	0,08
9 238	Western Digital Corp.	USD	421 529,94	0,04
14 088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	1 497 131,76	0,14
40 021	Weyerhaeuser Co.	USD	1 227 043,86	0,12
2 178	WW Grainger, Inc.	USD	1 506 827,52	0,14
11 440	Xylem, Inc./NY	USD	1 041 383,20	0,10
13 316	Yum! Brands, Inc.	USD	1 663 701,04	0,16
1 670	Zebra Technologies Corp.	USD	395 005,10	0,04
6 784	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	761 300,48	0,07
16 907	Zoetis, Inc.	USD	2 941 479,86	0,28
7 727	Zoom Video Communications, Inc.	USD	540 426,38	0,05
3 505	Zscaler, Inc.	USD	545 342,95	0,05
			940 583 412,32	89,24
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			1 051 690 087,98	99,78

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
Práva – 0,00 %					
Kanada					
695	Constellation Software, Inc./Canada	CAD	31. prosince 2049	2,57	0,00
CELKOVÁ PRÁVA				2,57	0,00
Warranty – 0,00 %					
Kanada					
695	Constellation Software, Inc./Kanada ^(a)	CAD	31. března 2040	0,00	0,00
WARRANTY CELKEM				0,00	0,00
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM				1 051 690 090,55	99,78
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ				1 051 690 090,55	99,78

Forwardové měnové kontrakty: – (0,50 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	6 894 443	EUR	6 366 177	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	150 024,96	0,01
USD	12 068 838	EUR	11 313 535	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	83 119,87	0,01
USD	9 078 833	EUR	8 523 174	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	49 263,43	0,01

Přílohou tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,50 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
CAD	1 015 954	EUR	695 852	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	14 410,50	0,00
CAD	819 815	EUR	570 900	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 682,15	0,00
USD	89	EUR	83	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,94	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						298 502,85	0,03

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
EUR	2 003	USD	2 169	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(47,30)	(0,00)
CAD	803 110	EUR	565 659	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 123,52)	(0,00)
USD	10 284 722	EUR	9 786 268	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(82 988,13)	(0,01)
EUR	10 377 016	CAD	15 285 546	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(314 729,35)	(0,03)
EUR	179 625 118	USD	195 504 337	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 206 962,27)	(0,49)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(5 609 850,57)	(0,53)

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	1 046 378 742,83	99,28
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	7 591 606,27	0,72
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	1 053 970 349,10	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Technologie	27,43
Spotřebitelské necyklické	21,64
Finance	14,78
Komunikace	13,63
Spotřebitelské cyklické	9,11
Průmysl	4,95
Energetika	3,78
Základní materiály	3,20
Veřejné služby	1,26
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	99,78

(a) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US ENHANCED EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 98,98 %				
Irsko				
14 523	Linde PLC	USD	5 407 639,05	1,56
Jersey, Normanské ostrovy				
4 298	Aptiv PLC	USD	423 739,82	0,12
8 501	Ferguson PLC	USD	1 398 159,47	0,41
			1 821 899,29	0,53
Nizozemsko				
2 021	NXP Semiconductors NV	USD	404 038,32	0,12
Spojené království				
123 555	Royalty Pharma PLC	USD	3 353 282,70	0,97
Spojené státy americké				
41 546	AbbVie, Inc.	USD	6 192 846,76	1,79
11 174	Adobe, Inc.	USD	5 697 622,60	1,65
16 107	Ally Financial, Inc.	USD	429 734,76	0,12
133 945	Alphabet, Inc.	USD	17 528 042,70	5,07
101 240	Amazon.com, Inc.	USD	12 869 628,80	3,73
2 448	Ameriprise Financial, Inc.	USD	807 056,64	0,23
26 835	AMETEK, Inc.	USD	3 965 139,60	1,15
46 484	Antero Resources Corp.	USD	1 179 763,92	0,34
121 187	Apple, Inc.	USD	20 748 426,27	6,01
14 445	Applied Materials, Inc.	USD	1 999 910,25	0,58
10 802	Arista Networks, Inc.	USD	1 986 811,86	0,58
362	AutoZone, Inc.	USD	919 476,38	0,27
1 855	AvalonBay Communities, Inc.	USD	318 577,70	0,09
20 255	Avnet, Inc.	USD	976 088,45	0,28
156 512	Bank of America Corp.	USD	4 285 298,56	1,24
15 161	Bank of New York Mellon Corp./The	USD	646 616,65	0,19
27 931	Berkshire Hathaway, Inc.	USD	9 784 229,30	2,83
12 995	Boeing Co./The	USD	2 490 881,60	0,72
17 272	Boyd Gaming Corp.	USD	1 050 655,76	0,30
75 366	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4 374 242,64	1,27
17 324	Bruker Corp.	USD	1 079 285,20	0,31
5 403	Burlington Stores, Inc.	USD	731 025,90	0,21
7 568	Capital One Financial Corp.	USD	734 474,40	0,21
25 764	CarMax, Inc.	USD	1 822 287,72	0,53
2 487	Caterpillar, Inc.	USD	678 951,00	0,20
59 270	Centene Corp.	USD	4 082 517,60	1,18
23 122	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	1 991 497,86	0,58
2 951	Chewy, Inc.	USD	53 885,26	0,02
6 707	Cintas Corp.	USD	3 226 134,07	0,93
22 531	CME Group, Inc.	USD	4 511 156,82	1,31
96 403	Coca-Cola Co./The	USD	5 396 639,94	1,56
13 379	Commerce Bancshares, Inc./MO	USD	641 924,42	0,19
10 217	Confluent, Inc.	USD	302 525,37	0,09
10 875	Costco Wholesale Corp.	USD	6 143 940,00	1,78
11 358	Cullen/Frost Bankers, Inc.	USD	1 035 963,18	0,30
32 782	Dell Technologies, Inc.	USD	2 258 679,80	0,65
13 256	Dow, Inc.	USD	683 479,36	0,20
14 742	DR Horton, Inc.	USD	1 584 322,74	0,46
33 500	Dropbox, Inc.	USD	912 205,00	0,26
37 315	Elanco Animal Health, Inc.	USD	419 420,60	0,12
10 483	Elevance Health, Inc.	USD	4 564 507,86	1,32
987	Eli Lilly & Co.	USD	530 147,31	0,15

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US ENHANCED EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 98,98 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
15 536	Entergy Corp.	USD	1 437 080,00	0,42
3 681	Envista Holdings Corp.	USD	102 626,28	0,03
842	Equifax, Inc.	USD	154 237,56	0,05
38 442	Equitable Holdings, Inc.	USD	1 091 368,38	0,32
5 958	Exxon Mobil Corp.	USD	700 541,64	0,20
1 088	Fair Isaac Corp.	USD	944 960,64	0,27
31 217	First Industrial Realty Trust, Inc.	USD	1 485 617,03	0,43
65 568	Fortinet, Inc.	USD	3 847 530,24	1,11
93 431	General Motors Co.	USD	3 080 420,07	0,89
3 977	Globe Life, Inc.	USD	432 419,21	0,13
6 562	HCA Healthcare, Inc.	USD	1 614 120,76	0,47
19 431	Hess Corp.	USD	2 972 943,00	0,86
231 014	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4 012 713,18	1,16
132 101	Host Hotels & Resorts, Inc.	USD	2 122 863,07	0,61
28 026	HP, Inc.	USD	720 268,20	0,21
872	HubSpot, Inc.	USD	429 460,00	0,12
2 711	Humana, Inc.	USD	1 318 955,72	0,38
27 030	Incyte Corp.	USD	1 561 523,10	0,45
3 750	Interactive Brokers Group, Inc.	USD	324 600,00	0,09
9 781	Intuit, Inc.	USD	4 997 504,14	1,45
1 645	Intuitive Surgical, Inc.	USD	480 817,05	0,14
674	Johnson & Johnson	USD	104 975,50	0,03
51 598	JPMorgan Chase & Co.	USD	7 482 741,96	2,17
32 014	Kimberly-Clark Corp.	USD	3 868 891,90	1,12
2 358	Kinsale Capital Group, Inc.	USD	976 518,54	0,28
6 696	KLA Corp.	USD	3 071 187,36	0,89
35 812	Kraft Heinz Co./The	USD	1 204 715,68	0,35
13 389	Kroger Co./The	USD	599 157,75	0,17
48 143	Las Vegas Sands Corp.	USD	2 206 875,12	0,64
17 809	Lear Corp.	USD	2 389 967,80	0,69
15 982	Lennar Corp.	USD	1 793 659,86	0,52
181	Lennox International, Inc.	USD	67 773,64	0,02
61 622	LKQ Corp.	USD	3 050 905,22	0,88
3 736	Lululemon Athletica, Inc.	USD	1 440 638,96	0,42
2 156	M&T Bank Corp.	USD	272 626,20	0,08
2 595	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	1 065 195,60	0,31
17 320	Merck & Co., Inc.	USD	1 783 094,00	0,52
12 123	Meta Platforms, Inc.	USD	3 639 445,83	1,05
3 396	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	3 763 005,72	1,09
14 727	Microchip Technology, Inc.	USD	1 149 442,35	0,33
82 351	Microsoft Corp.	USD	26 002 328,25	7,53
1 777	Mid-America Apartment Communities, Inc.	USD	228 611,05	0,07
19 451	Moderna, Inc.	USD	2 009 093,79	0,58
26 857	Monster Beverage Corp.	USD	1 422 078,15	0,41
6 771	Motorola Solutions, Inc.	USD	1 843 337,04	0,53
9 818	Netflix, Inc.	USD	3 707 276,80	1,07
36 826	Northern Trust Corp.	USD	2 558 670,48	0,74
21 500	NVIDIA Corp.	USD	9 352 285,00	2,71
16 385	Oracle Corp.	USD	1 735 499,20	0,50
4 343	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3 947 178,98	1,14
28 847	Organon & Co.	USD	500 783,92	0,15
15 872	PACCAR, Inc.	USD	1 349 437,44	0,39
179 611	Park Hotels & Resorts, Inc.	USD	2 212 807,52	0,64

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US ENHANCED EQUITY

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 98,98 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
11 673	Progressive Corp./The	USD	1 626 048,90	0,47
39 730	Prologis, Inc.	USD	4 458 103,30	1,29
19 269	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	1 051 702,02	0,30
20 547	Republic Services, Inc.	USD	2 928 152,97	0,85
10 975	Rexford Industrial Realty, Inc.	USD	541 616,25	0,16
19 351	Ross Stores, Inc.	USD	2 185 695,45	0,63
724	Ryder System, Inc.	USD	77 431,80	0,02
19 246	Salesforce, Inc.	USD	3 902 703,88	1,13
5 898	SBA Communications Corp.	USD	1 180 602,66	0,34
1 151	Sherwin-Williams Co./The	USD	293 562,55	0,09
4 682	Steel Dynamics, Inc.	USD	502 004,04	0,15
1 869	Stifel Financial Corp.	USD	114 831,36	0,03
2 335	Stryker Corp.	USD	638 085,45	0,19
40 743	Synchrony Financial	USD	1 245 513,51	0,36
18 975	Tesla, Inc.	USD	4 747 924,50	1,37
9 169	TKO Group Holdings, Inc.	USD	770 746,14	0,22
4 534	Toast, Inc.	USD	84 921,82	0,03
23 761	Travelers Cos, Inc./The	USD	3 880 408,91	1,12
13 074	UnitedHealth Group, Inc.	USD	6 591 780,06	1,91
15 491	Valero Energy Corp.	USD	2 195 229,61	0,64
8 342	VeriSign, Inc.	USD	1 689 505,26	0,49
12 441	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	4 326 233,34	1,25
30 419	Visa, Inc.	USD	6 996 674,19	2,03
18 102	Vulcan Materials Co.	USD	3 656 966,04	1,06
19 503	W R Berkley Corp.	USD	1 238 245,47	0,36
18 779	Wynn Resorts Ltd.	USD	1 735 367,39	0,50
			330 928 855,36	95,80
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			341 915 714,72	98,98
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			341 915 714,72	98,98
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			341 915 714,72	98,98

Forwardové měnové kontrakty: – (0,41 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	2 028 352	CZK	45 402 128	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	55 932,70	0,02
USD	623 070	CZK	13 946 641	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	17 181,42	0,01
USD	526 713	CZK	11 999 835	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 400,07	0,00
USD	98 596	EUR	91 048	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 138,70	0,00
USD	15 664	CZK	354 295	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	272,07	0,00
USD	26 382	CZK	601 049	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	270,79	0,00
USD	4 707	CZK	107 223	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	48,62	0,00
USD	6 743	CZK	154 399	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	35,85	0,00
USD	8 132	CZK	186 580	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	26,42	0,00
CZK	11 307	USD	488	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,68	0,00
USD	1 235	CZK	28 365	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,11	0,00
CZK	5 280	USD	229	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,74	0,00

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US ENHANCED EQUITY

Forwardové měnové kontrakty – (0,41 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
CZK	7 345	USD	318	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,65	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **81 314,82** **0,03**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	1 324	CZK	30 495	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,33)	(0,00)
CZK	2 072	USD	93	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,56)	(0,00)
USD	488	CZK	11 307	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(3,74)	(0,00)
CZK	33 539	USD	1 461	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,76)	(0,00)
CZK	14 790	USD	649	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,11)	(0,00)
CZK	18 953	USD	830	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,33)	(0,00)
CZK	16 580	USD	729	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,89)	(0,00)
CZK	182 873	USD	7 960	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,95)	(0,00)
CZK	120 589	USD	5 270	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(31,16)	(0,00)
CZK	99 665	USD	4 375	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(44,85)	(0,00)
EUR	2 209 888	USD	2 393 375	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(52 188,58)	(0,02)
CZK	267 171 113	USD	11 945 013	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(338 210,74)	(0,10)
CZK	873 283 325	USD	39 043 818	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 105 485,54)	(0,32)

NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **(1 496 007,54)** **(0,44)**

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	340 501 022,00	98,57
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	4 942 648,85	1,43
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	345 443 670,85	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Technologie	26,77
Finance	18,73
Spotřebitelské necyklické	17,83
Komunikace	12,54
Spotřebitelské cyklické	12,37
Průmysl	6,28
Energetika	2,04
Základní materiály	2,00
Veřejné služby	0,42
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	98,98

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 98,99 %				
Irsko				
36 404	Accenture PLC	USD	11 180 032,44	3,14
54 106	Eaton Corp. PLC	USD	11 539 727,68	3,24
40 814	Linde PLC	USD	15 197 092,90	4,26
			37 916 853,02	10,64
Spojené království				
157 694	AstraZeneca PLC ADR ^(a)	USD	10 679 037,68	3,00
Spojené státy americké				
49 244	Allstate Corp./The	USD	5 486 274,04	1,54
62 721	Ameren Corp.	USD	4 693 412,43	1,32
32 282	American Tower Corp.	USD	5 308 774,90	1,49
517 402	AT&T, Inc.	USD	7 771 378,04	2,18
65 021	Blackstone, Inc.	USD	6 966 349,94	1,96
170 214	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	9 879 220,56	2,77
45 741	Caterpillar, Inc.	USD	12 487 293,00	3,50
173 874	Cisco Systems, Inc.	USD	9 347 466,24	2,62
83 469	CMS Energy Corp.	USD	4 433 038,59	1,24
216 324	Coca-Cola Co./The	USD	12 109 817,52	3,40
71 534	ConocoPhillips	USD	8 569 773,20	2,41
162 548	CVS Health Corp.	USD	11 349 101,36	3,19
151 647	Dell Technologies, Inc.	USD	10 448 478,30	2,93
18 954	Eli Lilly & Co.	USD	10 180 762,02	2,86
32 706	EOG Resources, Inc.	USD	4 145 812,56	1,16
80 942	Gilead Sciences, Inc.	USD	6 065 793,48	1,70
57 497	Honeywell International, Inc.	USD	10 621 995,78	2,98
29 763	Illinois Tool Works, Inc.	USD	6 854 716,53	1,92
114 550	International Paper Co.	USD	4 063 088,50	1,14
83 423	JPMorgan Chase & Co.	USD	12 098 003,46	3,40
11 630	KLA Corp.	USD	5 334 215,80	1,50
36 817	Lowe's Cos, Inc.	USD	7 652 045,28	2,15
164 661	Marvell Technology, Inc.	USD	8 913 099,93	2,50
46 056	McDonald's Corp.	USD	12 132 992,64	3,41
79 589	Microsoft Corp.	USD	25 130 226,75	7,05
53 834	Morgan Stanley	USD	4 396 622,78	1,23
55 726	Omnicom Group, Inc.	USD	4 150 472,48	1,16
116 632	Oracle Corp.	USD	12 353 661,44	3,47
24 550	Progressive Corp./The	USD	3 419 815,00	0,96
35 750	Republic Services, Inc.	USD	5 094 732,50	1,43
66 911	Ross Stores, Inc.	USD	7 557 597,45	2,12
70 130	Texas Instruments, Inc.	USD	11 151 371,30	3,13
67 852	Ventas, Inc.	USD	2 858 604,76	0,80
39 893	Visa, Inc.	USD	9 175 788,93	2,58
68 621	Walmart, Inc.	USD	10 974 556,53	3,08
82 011	Xcel Energy, Inc.	USD	4 692 669,42	1,32
55 479	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	6 225 853,38	1,75
			304 094 876,82	85,35
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			352 690 767,52	98,99
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			352 690 767,52	98,99
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			352 690 767,52	98,99

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME

Forwardové měnové kontrakty: – (0,66 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	1 776 418	PLN	7 362 598	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	90 381,60	0,02
ZAR	9 532 738	USD	495 758	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 571,32	0,00
ZAR	9 627 707	USD	505 319	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 044,90	0,00
USD	136 396	EUR	125 954	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 958,65	0,00
ZAR	1 557 841	USD	81 390	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 190,74	0,00
AUD	150 000	USD	95 707	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 157,53	0,00
ZAR	794 793	USD	41 145	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	987,02	0,00
AUD	125 022	USD	79 810	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	924,91	0,00
ZAR	1 097 869	USD	57 360	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	837,95	0,00
USD	62 403	EUR	58 143	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	805,05	0,00
ZAR	1 630 109	USD	85 707	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	705,21	0,00
ZAR	2 933 626	USD	154 855	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	656,20	0,00
USD	29 197	EUR	26 962	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	633,34	0,00
USD	37 942	EUR	35 252	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	595,38	0,00
USD	554 160	ZAR	10 443 619	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	545,42	0,00
USD	43 851	EUR	40 894	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	527,93	0,00
ZAR	867 186	USD	45 510	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	520,82	0,00
USD	394 867	AUD	610 685	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	509,38	0,00
USD	363 083	AUD	561 529	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	468,38	0,00
USD	27 148	EUR	25 223	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	426,00	0,00
USD	38 627	EUR	36 171	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	306,94	0,00
ZAR	479 051	USD	25 140	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	287,71	0,00
AUD	187 022	USD	120 499	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	272,66	0,00
USD	33 200	EUR	31 088	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	264,44	0,00
USD	282 912	ZAR	5 332 286	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	248,42	0,00
USD	266 280	ZAR	5 018 812	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	233,82	0,00
EUR	24 450	USD	25 717	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	185,53	0,00
AUD	43 348	USD	27 792	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	184,22	0,00
ZAR	624 929	USD	32 948	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	179,11	0,00
USD	79 521	ZAR	1 496 998	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	165,34	0,00
ZAR	306 737	USD	16 105	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	155,28	0,00
USD	32 109	ZAR	602 964	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	145,66	0,00
AUD	41 755	USD	26 823	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	140,50	0,00
AUD	23 055	USD	14 756	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	132,06	0,00
ZAR	241 301	USD	12 669	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	122,15	0,00
USD	56 627	ZAR	1 066 013	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	117,74	0,00
AUD	27 608	USD	17 701	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	117,33	0,00
ZAR	376 744	USD	19 863	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	107,98	0,00
AUD	46 996	USD	30 248	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	100,71	0,00
EUR	40 404	USD	42 678	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	98,99	0,00
USD	11 055	EUR	10 344	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	96,58	0,00
USD	74 471	AUD	115 177	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	94,11	0,00
AUD	69 777	USD	44 971	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	88,33	0,00
AUD	11 343	USD	7 242	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	83,29	0,00
ZAR	523 630	USD	27 677	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	81,03	0,00
ZAR	83 519	USD	4 364	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	69,35	0,00
ZAR	67 523	USD	3 528	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	56,05	0,00
AUD	11 594	USD	7 449	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	38,50	0,00
USD	1 524	EUR	1 408	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	33,06	0,00
AUD	8 871	USD	5 698	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	29,85	0,00
AUD	7 162	USD	4 598	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	26,26	0,00
AUD	3 123	USD	1 994	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22,93	0,00
USD	23 092	ZAR	435 191	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22,73	0,00
ZAR	15 326	USD	801	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,70	0,00

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME

Forwardové měnové kontrakty – (0,66 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	9 600	AUD	14 848	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,29	0,00
AUD	25 083	USD	16 187	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,48	0,00
AUD	2 956	USD	1 899	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9,82	0,00
ZAR	19 225	USD	1 011	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,32	0,00
AUD	1 715	USD	1 099	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,14	0,00
AUD	2 138	USD	1 373	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,84	0,00
AUD	832	USD	531	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,06	0,00
USD	24 992	ZAR	471 412	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,54	0,00
AUD	218	USD	139	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,68	0,00
AUD	201	USD	129	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,95	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **123 835,21** **0,02**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
EUR	100	USD	107	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,85)	(0,00)
EUR	123	USD	131	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,93)	(0,00)
AUD	235	USD	153	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,06)	(0,00)
USD	139	AUD	218	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(1,67)	(0,00)
AUD	541	USD	352	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,44)	(0,00)
EUR	123	USD	133	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,88)	(0,00)
AUD	4 072	USD	2 633	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,09)	(0,00)
USD	7 494	AUD	11 612	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,85)	(0,00)
AUD	3 305	USD	2 139	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,21)	(0,00)
ZAR	1 171 529	USD	62 109	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,31)	(0,00)
USD	2 541	AUD	3 953	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,51)	(0,00)
ZAR	75 985	USD	4 045	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,62)	(0,00)
ZAR	84 932	USD	4 521	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(18,58)	(0,00)
AUD	18 610	USD	12 047	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(29,32)	(0,00)
USD	2 155	ZAR	41 620	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(51,68)	(0,00)
USD	3 523	ZAR	67 523	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(56,05)	(0,00)
EUR	4 359	USD	4 677	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(59,15)	(0,00)
USD	22 326	ZAR	422 409	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(65,37)	(0,00)
USD	4 358	ZAR	83 519	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(69,33)	(0,00)
USD	6 364	AUD	9 969	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(73,75)	(0,00)
EUR	4 767	USD	5 126	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(75,74)	(0,00)
USD	7 928	AUD	12 419	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(91,19)	(0,00)
USD	8 032	AUD	12 582	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(92,39)	(0,00)
USD	42 704	EUR	40 404	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(99,92)	(0,00)
AUD	126 680	USD	81 909	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(103,52)	(0,00)
USD	31 109	AUD	48 334	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(103,57)	(0,00)
USD	17 709	AUD	27 608	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(118,66)	(0,00)
USD	62 803	AUD	97 445	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(123,35)	(0,00)
USD	25 700	EUR	24 450	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(185,82)	(0,00)
USD	27 806	AUD	43 348	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(186,30)	(0,00)
EUR	14 670	USD	15 741	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(199,09)	(0,00)
USD	36 442	ZAR	691 545	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(216,53)	(0,00)
USD	11 401	ZAR	219 232	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(220,12)	(0,00)
USD	38 848	ZAR	737 208	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(230,82)	(0,00)
USD	26 659	AUD	41 653	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(238,58)	(0,00)
USD	116 188	AUD	180 330	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(262,90)	(0,00)
USD	25 109	ZAR	479 051	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(285,82)	(0,00)
ZAR	1 210 862	USD	64 480	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(292,51)	(0,00)
EUR	24 505	USD	26 300	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(339,30)	(0,00)

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME

Forwardové měnové kontrakty – (0,66 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	156 455	EUR	148 037	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(377,36)	(0,00)
USD	45 452	ZAR	867 186	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(517,41)	(0,00)
USD	47 918	AUD	75 051	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(546,96)	(0,00)
EUR	24 823	USD	26 880	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(582,37)	(0,00)
USD	28 278	ZAR	546 236	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(678,36)	(0,00)
USD	34 027	ZAR	657 297	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(816,27)	(0,00)
EUR	34 652	USD	37 529	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(818,33)	(0,00)
USD	57 172	ZAR	1 094 295	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(836,42)	(0,00)
USD	95 655	AUD	150 000	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(1 154,98)	(0,00)
USD	49 577	ZAR	958 669	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 241,42)	(0,00)
USD	69 631	ZAR	1 346 441	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 743,55)	(0,00)
USD	486 471	ZAR	9 215 872	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 061,42)	(0,00)
EUR	164 384	USD	176 415	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 264,06)	(0,00)
USD	526 003	ZAR	10 021 797	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 251,41)	(0,00)
AUD	9 453 288	USD	6 113 394	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 811,49)	(0,00)
AUD	9 933 564	USD	6 423 986	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9 259,15)	(0,00)
ZAR	144 715 119	USD	7 680 597	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9 268,72)	(0,00)
ZAR	200 982 232	USD	10 666 913	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12 872,49)	(0,00)
EUR	671 711	USD	727 483	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(15 863,10)	(0,00)
EUR	3 055 926	USD	3 309 659	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(72 168,55)	(0,02)
PLN	188 624 055	USD	45 534 969	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 340 028,35)	(0,66)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(2 491 108,95)	(0,68)

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	350 323 493,78	98,33
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	5 967 744,39	1,67
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	356 291 238,17	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Technologie	23,72
Spotřebitelské necyklické	18,67
Finance	13,96
Průmysl	13,07
Spotřebitelské cyklické	10,76
Komunikace	5,96
Základní materiály	5,40
Veřejné služby	3,88
Energetika	3,57
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	98,99

(a) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

Přípojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS AAA ABS

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 97,26 %						
Austrálie						
3 096 090	Pepper Residential Securities Trust No. 22 Class A1GE ^(a)	EUR	4,853 %	20. června 2060	3 097 326,23	0,60
702 764	Pepper Residential Securities Trust No. 25 Class A1GE ^(a)	EUR	4,850 %	12. března 2061	701 129,29	0,13
					3 798 455,52	0,73
Francie						
6 665 385	Auto ABS French Leases 2021 FCT Class A ^(a)	EUR	4,558 %	29. června 2033	6 673 867,50	1,29
4 962 074	BPCE Home Loans FCT 2020 Class A ^(a)	EUR	4,364 %	31. října 2054	4 978 123,12	0,96
4 467 888	Bumper FR 2022-1 Class A ^(a)	EUR	4,565 %	27. dubna 2032	4 472 080,77	0,87
3 200 000	FCT Autonoria DE 2023 Class A ^(a)	EUR	4,339 %	26. ledna 2043	3 201 848,99	0,62
7 400 000	FCT Credit Agricole Habitat 2020 Class A ^(a)	EUR	4,455 %	27. července 2055	7 416 759,37	1,44
4 300 000	Ginkgo Auto Loans 2022 Class A ^(a)	EUR	4,569 %	25. července 2043	4 310 581,10	0,83
4 199 550	Harmony French Home Loans Fct 2019-1 Class A ^(a)	EUR	4,484 %	27. listopadu 2062	4 214 166,17	0,82
3 267 694	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Class A ^(a)	EUR	4,484 %	27. srpna 2061	3 279 499,43	0,64
4 788 320	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 Class A ^(a)	EUR	4,484 %	27. května 2061	4 811 726,12	0,93
4 700 000	Master Credit Cards Pass Compartment France 2022-1 Class A ^(a)	EUR	4,569 %	25. ledna 2038	4 700 766,29	0,91
3 800 000	Purple Master Credit Cards Class A ^(a)	EUR	4,449 %	25. července 2036	3 800 905,39	0,74
5 700 000	RED & Black Auto Lease France 2 Class A ^(a)	EUR	4,545 %	27. června 2035	5 704 902,46	1,11
					57 565 226,71	11,16
Německo						
9 040 544	Revocar 2023-1 UG Class A ^(a)	EUR	4,551 %	21. dubna 2036	9 068 835,80	1,76
Irsko						
9 864 870	Accunia European CLO III DAC Class A ^(a)	EUR	4,575 %	20. ledna 2031	9 734 811,95	1,89
1 901 340	ALME Loan Funding III Designated Activity Co. Class ARRE ^(a)	EUR	4,715 %	15. dubna 2032	1 879 152,05	0,36
2 426 327	Alme Loan Funding IV DAC Class ARE ^(a)	EUR	4,715 %	15. ledna 2032	2 376 738,27	0,46
679 371	Alme Loan Funding IV DAC Class AR ^(a)	EUR	4,715 %	15. ledna 2032	665 486,72	0,13
4 345 000	Alme Loan Funding IV DAC Class BR ^(a)	EUR	5,165 %	15. ledna 2032	4 181 081,83	0,81
6 550 000	Aurium CLO I DAC Class ARR ^(a)	EUR	5,005 %	23. března 2032	6 458 453,93	1,25
2 467 707	Avoca CLO XV DAC Class AR ^(a)	EUR	4,675 %	15. dubna 2031	2 425 729,39	0,47
4 035 224	BlackRock European CLO 1 DAC Class AR ^(a)	EUR	4,555 %	15. března 2031	3 983 345,80	0,77
6 000 000	Bridgepoint CLO 2 DAC Class A ^(a)	EUR	4,865 %	15. dubna 2035	5 843 380,20	1,13
384 922	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Class A ^(a)	EUR	4,692 %	15. prosince 2029	385 489,99	0,07
5 952 000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023-1 Class A ^(a)	EUR	4,661 %	15. prosince 2032	5 953 758,99	1,15
7 157 643	Contego CLO IV DAC Class ARE ^(a)	EUR	4,338 %	23. ledna 2030	7 013 829,98	1,36
6 961 597	Dilosk Rmbs NO 5 DAC Class A ^(a)	EUR	4,603 %	20. prosince 2060	6 950 316,66	1,35
5 268 000	Dilosk Rmbs NO 7 DAC Class A ^(a)	EUR	4,780 %	20. října 2062	5 275 594,24	1,02
3 500 000	Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,525 %	18. září 2032	3 506 614,27	0,68
8 350 000	Harvest CLO XXII DAC Class AR ^(a)	EUR	4,815 %	15. ledna 2032	8 170 277,94	1,58
8 700 000	Hayfin Emerald CLO X DAC Class A ^(a)	EUR	5,660 %	15. dubna 2035	8 700 028,71	1,69
1 100 529	Jubilee CLO 2015-XVI DAC Class A1R ^(a)	EUR	4,645 %	15. prosince 2029	1 094 520,01	0,21
3 141 229	Jubilee CLO 2017-XVIII DAC Class A ^(a)	EUR	4,533 %	15. ledna 2030	3 136 644,52	0,61
5 206 272	LT Autorahoitus II DAC Class A ^(a)	EUR	4,562 %	18. června 2031	5 211 547,68	1,01
4 461 178	LT Autorahoitus III DAC Class A ^(a)	EUR	4,762 %	17. prosince 2032	4 478 026,27	0,87
5 656 882	Lt Autorahoitus IV DAC Class A ^(a)	EUR	4,552 %	18. července 2033	5 666 171,81	1,10
6 107 041	Mulcair Securities No 3 DAC Class A ^(a)	EUR	4,648 %	24. dubna 2065	6 098 260,49	1,18

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS AAA ABS

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 97,26 % (pokračování)						
Irsko (pokračování)						
5 600 000	Nassau Euro CLO II DAC Class A ^(a)	EUR	5,921 %	25. dubna 2036	5 633 515,44	1,09
2 937 804	Pembroke Property Finance 2 DAC Class A ^(a)	EUR	5,253 %	1. června 2040	2 908 823,47	0,56
9 876 344	Primrose Residential 2021-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,619 %	24. března 2061	9 837 723,97	1,91
1 322 541	Primrose Residential 2022-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,869 %	24. října 2061	1 313 924,96	0,25
2 241 817	Providus CLO I DAC Class A ^(a)	EUR	4,528 %	14. května 2031	2 206 572,04	0,43
3 900 000	RRE 1 Loan Management DAC Class A1R ^(a)	EUR	4,785 %	15. dubna 2035	3 795 326,34	0,74
4 000 000	RRE 10 Loan Management DAC Class A1 ^(a)	EUR	4,965 %	15. dubna 2034	3 909 994,00	0,76
4 000 000	RRE 2 Loan Management DAC Class A1R ^(a)	EUR	4,825 %	15. července 2035	3 896 287,20	0,76
8 300 000	RRE 6 Loan Management DAC Class A1 ^(a)	EUR	4,835 %	15. dubna 2035	8 076 340,73	1,57
4 197 972	Shamrock Residential 2023-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,869 %	24. června 2071	4 176 161,95	0,81
2 401 240	Taurus 2020-1 NL DAC Class A ^(a)	EUR	4,715 %	20. února 2030	2 246 625,87	0,44
4 559 958	Voya Euro CLO I DAC Class A ^(a)	EUR	4,715 %	15. října 2030	4 496 876,94	0,87
					161 687 434,61	31,34
Itálie						
6 000 000	Red & Black Auto Italy Srl Class A1 ^(a)	EUR	4,860 %	28. července 2034	6 000 000,00	1,16
6 182 000	Sunrise SPV 50 Srl 2023-2 Class A1 ^(a)	EUR	4,850 %	27. července 2048	6 183 912,53	1,20
					12 183 912,53	2,36
Lucembursko						
4 900 000	Bumper De SA/Luxembourg Class A ^(a)	EUR	4,449 %	23. srpna 2032	4 903 158,44	0,95
5 149 580	Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. Class A ^(a)	EUR	4,336 %	25. listopadu 2054	5 144 478,16	1,00
2 899 680	Cartesian Residential Mortgages Blue S.A. Class A ^(a)	EUR	4,180 %	18. července 2044	2 899 269,06	0,56
4 155 229	Compartment VCL 34 Class B ^(a)	EUR	4,691 %	21. září 2027	4 144 313,75	0,80
5 600 000	Compartment VCL 39 Class B ^(a)	EUR	5,391 %	21. dubna 2029	5 642 873,71	1,09
3 000 000	Compartment VCL 40 Class B ^(a)	EUR	5,011 %	21. srpna 2029	3 007 119,27	0,58
3 346 232	FACT Master SA Class A ^(a)	EUR	4,462 %	20. července 2028	3 351 877,89	0,65
8 849 174	Miravet Sarl - Compartment 2019-1 Class A ^(a)	EUR	4,534 %	26. května 2065	8 742 744,50	1,70
4 141 268	Miravet Sarl - Compartment 2020-1 Class A ^(a)	EUR	4,634 %	26. května 2065	4 130 597,33	0,80
					41 966 432,11	8,13
Nizozemsko						
2 886 853	Bumper NL 2020-1 BV Class A ^(a)	EUR	5,069 %	24. června 2031	2 894 359,42	0,56
6 500 000	Bumper NL 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,562 %	22. března 2035	6 504 016,55	1,26
3 697 871	Delphinus 2023-I BV Class A ^(a)	EUR	4,394 %	22. března 2102	3 704 296,90	0,72
4 274 585	Domi 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,901 %	15. února 2055	4 305 123,66	0,83
4 819 628	Dutch Property Finance 2022-CMBS1 BV Class A ^(a)	EUR	4,964 %	28. dubna 2050	4 723 235,47	0,92
3 437 544	Dutch Property Finance 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,614 %	28. dubna 2064	3 447 580,70	0,67
2 395 890	Green Apple 2021-I BV Class A ^(a)	EUR	4,685 %	17. ledna 2060	2 417 995,32	0,47
4 858 000	Green Lion 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,440 %	23. července 2065	4 866 849,09	0,94
4 600 000	Green STORM 2021 BV Class A ^(a)	EUR	4,566 %	22. února 2068	4 639 856,61	0,90
3 800 000	Green STORM 2023 BV Class A ^(a)	EUR	4,196 %	22. února 2070	3 800 360,89	0,74
6 534 900	Hill FL 2022-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,425 %	18. května 2030	6 554 439,09	1,27
7 700 000	Hill FL 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,485 %	18. května 2031	7 716 700,45	1,50
2 645 615	Silver Arrow Athlon NL 2021-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,572 %	26. dubna 2031	2 649 418,86	0,51
4 969 243	Tulip Mortgage Funding 2019-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,310 %	18. října 2056	4 963 558,03	0,96
8 272 304	Vecht Residential 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,816 %	22. května 2058	8 250 834,48	1,60
					71 438 625,52	13,85
Portugalsko						
6 000 000	Vasco Finance Class A ^(a)	EUR	5,310 %	27. října 2040	6 000 000,00	1,16

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS AAA ABS

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 97,26 % (pokračování)						
Španělsko						
5 033 727	FT RMBS Prado VIII Class A ^(a)	EUR	4,545 %	15. března 2055	5 036 425,64	0,98
4 968 232	FT RMBS Prado X Class A ^(a)	EUR	4,567 %	16. března 2055	4 965 501,48	0,96
5 894 520	SABADELL CONSUMO 2 FDT Class B ^(a)	EUR	6,969 %	24. prosince 2034	5 978 282,02	1,16
					15 980 209,14	3,10
Spojené království						
4 166 445	Atlas Funding 2021-1 PLC Class A ^(a)	GBP	6,074 %	25. července 2058	4 804 645,13	0,93
8 185 518	Atlas Funding 2022-1 PLC Class A ^(a)	GBP	6,271 %	25. února 2060	9 424 121,48	1,83
1 983 970	Barley Hill NO 2 PLC Class A ^(a)	GBP	6,117 %	27. srpna 2058	2 278 025,48	0,44
4 190 000	Brants Bridge 2023-1 PLC Class A ^(a)	GBP	-%	14. června 2066	4 810 342,77	0,93
1 033 239	Castell 2020-1 PLC Class A ^(a)	GBP	6,467 %	25. března 2053	1 191 769,04	0,23
3 849 400	Castell 2021-1 PLC Class A ^(a)	GBP	6,047 %	25. listopadu 2053	4 422 523,89	0,86
1 129 767	Eurosail 2006-1 PLC Class B1C ^(a)	GBP	5,598 %	10. června 2044	1 295 065,81	0,25
840 328	Eurosail 2006-4np PLC Class M1C ^(a)	GBP	5,578 %	10. prosince 2044	961 124,48	0,19
5 539 967	Formentera Issuer PLC Class A ^(a)	GBP	5,984 %	28. července 2047	6 366 251,57	1,23
141 506	Great Hall Mortgages No 1 PLC Class A2B ^(a)	EUR	4,017 %	18. června 2038	140 852,64	0,03
3 098 805	Hops Hill No 1 PLC Class A ^(a)	GBP	6,147 %	27. května 2054	3 570 904,88	0,69
4 534 918	Hops Hill No 3 PLC Class A ^(a)	GBP	6,197 %	21. prosince 2055	5 199 063,76	1,01
8 120 008	Hops Hill No2 PLC Class A ^(a)	GBP	6,497 %	27. listopadu 2054	9 395 510,37	1,82
2 917 000	Newday Funding Master Issuer PLC - Series 2022-1 Class A ^(a)	GBP	6,168 %	15. března 2029	3 360 927,03	0,65
4 000 000	Newday Funding Master Issuer PLC - Series 2021-1 Class A1 ^(a)	GBP	6,498 %	15. dubna 2030	4 609 084,26	0,89
3 691 000	Newday Partnership Master Issuer PLC Class B ^(a)	GBP	8,098 %	15. července 2031	4 278 001,69	0,83
2 500 000	Pavillion Mortgages 2021-1 PLC Class B ^(a)	GBP	6,021 %	25. srpna 2064	2 827 010,27	0,55
1 781 467	Pavillion Point of Sale 2021-1 Ltd Class A ^(a)	GBP	6,198 %	30. prosince 2031	2 055 800,24	0,40
5 872 218	Polaris 2023-1 PLC Class A ^(a)	GBP	6,446 %	23. února 2061	6 783 217,65	1,31
9 707 000	Polaris 2023-2 PLC Class A ^(a)	GBP	6,448 %	23. září 2059	11 198 219,38	2,17
2 252 976	Residential Mortgage Securities 32 PLC Class A ^(a)	GBP	6,470 %	20. června 2070	2 602 056,12	0,50
5 575 236	Together Asset Backed Securitisation 2023-1st1 PLC Class A ^(a)	GBP	6,448 %	20. ledna 2067	6 430 838,72	1,25
3 500 000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 PLC Class A ^(a)	GBP	6,428 %	20. dubna 2065	4 042 019,86	0,78
7 000 000	Towd Point Mortgage Funding 2019 - Granite4 PLC Class BR ^(a)	GBP	6,072 %	20. října 2051	8 036 182,70	1,56
2 578 627	Towd Point Mortgage Funding 2019 - Vantage2 PLC Class A ^(a)	GBP	7,019 %	20. února 2054	2 973 358,97	0,58
1 391 525	Tudor Rose Mortgages Class A ^(a)	GBP	5,820 %	20. června 2048	1 594 204,49	0,31
6 547 089	Twin Bridges 2022-1 PLC Class A ^(a)	GBP	5,990 %	1. prosince 2055	7 467 489,34	1,45
					122 118 612,02	23,67
OBLIGACE SOUKROMÝCH SUBJEKTŮ KRYTÉ AKTIVY					501 807 743,96	97,26

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS AAA ABS

Držba	Popis cenného papíru		Měna		Tržní hodnota EUR	% ČHA	
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu							
Subjekty kolektivního investování							
Otevřené fondy – 3,24 %							
Lucembursko							
16 511	Liquid Euro - Z Cap EUR		EUR		16 701 601,91	3,24	
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM					16 701 601,91	3,24	
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					518 509 345,87	100,50	
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					518 509 345,87	100,50	
Forwardové měnové kontrakty – 0,05 %							
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
USD	21 834 899	EUR	20 160 936	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	449 418,89	0,09
USD	1 023 345	EUR	945 001	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20 953,16	0,00
EUR	10 375	USD	11 000	Barclays Bank Ireland PLC	29. prosince 2023	30,75	0,00
EUR	37 448	USD	39 644	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,36	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						470 430,16	0,09
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
GBP	194 233	EUR	224 145	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(1 051,63)	(0,00)
EUR	4 060 996	GBP	3 543 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(8 437,89)	(0,00)
EUR	119 995 853	GBP	104 642 000	Barclays Bank Ireland PLC	29. prosince 2023	(194 306,19)	(0,04)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(203 795,71)	(0,04)
					Tržní hodnota v EUR	% ČHA	
INVESTICE					518 775 980,32	100,55	
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA					(2 858 891,97)	(0,55)	
ČISTÁ AKTIVA CELKEM					515 917 088,35	100,00	

^(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 0,02 %						
Spojené státy americké						
10 000	United States Treasury Note/Bond	USD	6,750 %	15. srpna 2026	10 471,09	0,00
10 000	United States Treasury Note/Bond	USD	6,625 %	15. února 2027	10 552,34	0,01
10 000	United States Treasury Note/Bond	USD	5,250 %	15. listopadu 2028	10 254,69	0,00
10 000	United States Treasury Note/Bond	USD	5,250 %	15. února 2029	10 249,22	0,00
10 000	United States Treasury Note/Bond	USD	6,125 %	15. srpna 2029	10 734,38	0,01
10 000	United States Treasury Note/Bond	USD	3,125 %	15. listopadu 2041	7 860,94	0,00
10 000	United States Treasury Note/Bond	USD	2,500 %	15. února 2045	6 790,63	0,00
					66 913,29	0,02
DLUHOPISY CELKEM					66 913,29	0,02
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Nástroje peněžního trhu – 68,81 %						
Belgie						
15 000 000	KBC Bank NV ^(a)	USD	ZCP	25. října 2023	14 940 222,45	5,07
13 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation ^(a)	USD	ZCP	16. ledna 2024	12 780 357,20	4,34
					27 720 579,65	9,41
Francie						
15 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA ^(a)	USD	ZCP	4. prosince 2023	14 852 688,30	5,04
15 000 000	FS Societe Generale ^(a)	USD	ZCP	15. listopadu 2023	14 893 335,00	5,05
					29 746 023,30	10,09
Jersey						
15 000 000	The Royal Bank of Canada ^(a)	USD	ZCP	5. března 2024	14 620 282,35	4,96
Nizozemsko						
15 000 000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	USD	ZCP	6. prosince 2023	14 844 325,95	5,04
15 000 000	Nederlandse Waterschapsbank NV ^(a)	USD	ZCP	12. října 2023	14 970 812,25	5,08
					29 815 138,20	10,12
Norsko						
15 500 000	DNB Bank ASA ^(a)	USD	ZCP	20. října 2023	15 451 777,64	5,24
Spojené království						
13 500 000	MUFG Bank Ltd. ^(a)	USD	ZCP	13. prosince 2023	13 342 324,32	4,52
13 000 000	The Toronto Dominion Bank ^(a)	USD	ZCP	17. června 2024	12 460 052,15	4,23
					25 802 376,47	8,75
Spojené státy americké						
33 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	2. listopadu 2023	32 849 922,27	11,15
15 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	9. listopadu 2023	14 916 245,10	5,06
7 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	16. listopadu 2023	6 953 782,36	2,36
5 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	4. ledna 2024	4 930 880,60	1,67
					59 650 830,33	20,24
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU CELKEM					202 807 007,94	68,81
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY A NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍM BURZE A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					202 873 921,23	68,83
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					202 873 921,23	68,83

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Termínované kontrakty: – (0,89 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
GBP					
145	FTSE 100 Index Futures 15/12/2023	Long	13 576 116,05	139 478,35	0,05
JPY					
(87)	Nikkei 225 (SGX) Index Futures 07/12/2023	Short	9 329 653,21	181 367,06	0,06
USD					
(18)	S&P500 E-mini Index Futures 15/12/2023	Krátký	3 892 950,00	192 462,50	0,07
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				513 307,91	0,18

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
EUR					
159	EURO STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	Dlouhý	7 077 066,01	(110 168,23)	(0,04)
USD					
(94)	CBOE VIX Futures 18/10/2023	Krátký	1 670 492,80	(134 525,93)	(0,05)
(32)	CBOE VIX Futures 15/11/2023	Krátký	583 881,60	(5 701,60)	0,00
(149)	Dollar Index Futures 18/12/2023	Krátký	15 766 435,00	(220 520,00)	(0,07)
507	E-mini Russell 2000 Index Futures 15/12/2023	Dlouhý	45 594 510,00	(1 961 315,00)	(0,67)
40	NASDAQ 100 E-mini Index Futures 15/12/2023	Dlouhý	11 893 200,00	(644 554,00)	(0,22)
30	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	3 241 875,00	(59 531,25)	(0,02)
			42 708 775,60	(3 026 147,78)	(1,03)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(3 136 316,01)	(1,07)

Forwardové měnové kontrakty: – (1,65 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	5 601 164	EUR	5 172 355	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	121 498,31	0,04
USD	1 312 342	CHF	1 155 143	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	47 572,47	0,02
USD	2 280 794	EUR	2 125 108	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	29 424,12	0,01
USD	636 470	EUR	587 744	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13 806,08	0,00
USD	337 975	GBP	267 788	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11 096,60	0,00
USD	290 805	JPY	42 183 504	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7 381,46	0,00
USD	156 683	EUR	144 691	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 394,59	0,00
EUR	417 556	USD	438 914	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	3 173,44	0,00
USD	112 278	EUR	103 682	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 435,49	0,00
USD	158 089	EUR	147 345	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 989,59	0,00
USD	27 038	PLN	112 064	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 375,67	0,00
CHF	176 443	USD	191 817	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	1 058,89	0,00
USD	50 333	EUR	46 921	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	624,65	0,00
USD	29 625	EUR	27 525	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	464,87	0,00
EUR	56 985	USD	59 938	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	432,40	0,00
USD	23 061	EUR	21 446	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	340,70	0,00
USD	25 657	EUR	23 912	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	324,50	0,00
USD	31 262	EUR	29 212	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	314,96	0,00
USD	44 265	EUR	41 486	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	314,50	0,00
USD	28 134	EUR	26 324	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	245,76	0,00
USD	7 447	GBP	5 901	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	244,47	0,00
USD	7 815	CHF	6 920	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	238,47	0,00
CHF	112 946	USD	123 230	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	235,74	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Forwardové měnové kontrakty – (1,65 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	17 476	EUR	16 287	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	221,03	0,00
USD	5 639	CHF	5 010	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	153,47	0,00
USD	6 619	EUR	6 112	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	143,55	0,00
USD	13 339	PLN	57 633	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	140,85	0,00
USD	12 839	EUR	11 998	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	128,81	0,00
USD	6 345	EUR	5 871	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	124,93	0,00
USD	14 077	EUR	13 182	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	112,13	0,00
USD	9 891	EUR	9 243	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	99,23	0,00
USD	4 369	GBP	3 505	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	91,21	0,00
EUR	37 047	USD	39 132	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	90,77	0,00
EUR	9 601	USD	10 092	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	72,97	0,00
USD	2 799	CHF	2 498	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	64,11	0,00
USD	3 423	EUR	3 190	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	42,47	0,00
EUR	153 738	USD	162 846	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	25,83	0,00
USD	2 433	EUR	2 278	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	19,34	0,00
EUR	6 666	USD	7 042	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	16,33	0,00
USD	1 341	EUR	1 251	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16,15	0,00
USD	1 058	EUR	986	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13,38	0,00
USD	6 781	CHF	6 183	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,94	0,00
USD	1 507	EUR	1 412	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,70	0,00
GBP	1 423	USD	1 727	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,05	0,00
EUR	10 653	USD	11 278	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,25	0,00
USD	838	GBP	682	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,57	0,00
USD	348	EUR	326	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,40	0,00
EUR	9 023	USD	9 557	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,52	0,00
EUR	325	USD	344	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,81	0,00
USD	33	GBP	26	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,52	0,00
EUR	325	USD	345	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,25	0,00
EUR	218	USD	231	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,17	0,00
EUR	324	USD	343	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,06	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **249 615,53** **0,07**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	344	EUR	325	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(0,80)	(0,00)
EUR	328	USD	351	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,06)	(0,00)
EUR	328	USD	352	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,24)	(0,00)
EUR	330	USD	354	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,45)	(0,00)
EUR	328	USD	352	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,54)	(0,00)
USD	1 674	GBP	1 376	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,99)	(0,00)
EUR	331	USD	358	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,77)	(0,00)
EUR	986	USD	1 053	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,39)	(0,00)
USD	1 727	GBP	1 423	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(10,04)	(0,00)
EUR	1 152	USD	1 233	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,36)	(0,00)
USD	7 046	EUR	6 666	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,49)	(0,00)
EUR	1 125	USD	1 210	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,88)	(0,00)
USD	3 101	EUR	2 948	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(22,36)	(0,00)
CHF	1 255	USD	1 413	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(38,81)	(0,00)
EUR	8 000	USD	8 534	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(58,72)	(0,00)
USD	10 099	EUR	9 601	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(72,85)	(0,00)
CHF	2 504	USD	2 816	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(73,49)	(0,00)
EUR	11 366	USD	12 127	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(86,45)	(0,00)
EUR	9 600	USD	10 260	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(89,63)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Forwardové měnové kontrakty – (1,65 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
EUR	6 612	USD	7 095	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(89,81)	(0,00)
USD	39 156	EUR	37 047	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(91,62)	(0,00)
EUR	7 000	USD	7 510	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(94,52)	(0,00)
EUR	7 000	USD	7 580	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(164,23)	(0,00)
EUR	20 500	USD	21 892	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(173,97)	(0,00)
GBP	4 550	USD	5 741	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(187,48)	(0,00)
USD	123 422	CHF	112 946	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(243,24)	(0,00)
EUR	11 499	USD	12 427	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(244,68)	(0,00)
GBP	8 759	USD	10 943	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(250,60)	(0,00)
EUR	15 000	USD	16 144	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(253,33)	(0,00)
GBP	14 061	USD	17 546	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(381,73)	(0,00)
USD	59 900	EUR	56 985	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(433,08)	(0,00)
USD	192 134	CHF	176 443	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 054,16)	(0,00)
EUR	198 748	USD	213 202	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 645,91)	(0,00)
EUR	277 018	USD	296 464	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 986,80)	(0,00)
USD	439 196	EUR	417 556	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 168,44)	(0,00)
EUR	148 645	USD	160 987	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 510,40)	(0,00)
EUR	1 771 658	USD	1 889 923	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13 003,87)	(0,00)
PLN	2 866 963	USD	692 102	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(35 566,91)	(0,01)
EUR	2 480 088	USD	2 686 009	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(58 569,61)	(0,02)
JPY	711 832 015	USD	4 907 054	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(124 373,54)	(0,04)
GBP	6 978 037	USD	8 807 573	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(289 742,78)	(0,10)
EUR	14 111 208	USD	15 282 862	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(333 249,43)	(0,11)
CHF	32 949 117	USD	37 437 074	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 360 989,66)	(0,46)
EUR	122 367 077	USD	132 527 216	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 889 813,63)	(0,98)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(5 121 820,75)	(1,72)

Swapové kontrakty – (0,20) %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk USD	% z ČHA
Swapy na celkový výnos							
15 104	TRS MSCI Emerging Net Total Return USD Index	5,700 %	USD	11. prosince 2023	Société Générale	183 060,48	0,06
7 012	TRS MSCI Emerging Net Total Return USD Index	4,870 %	USD	11. prosince 2023	Société Générale	84 992,45	0,03
NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPŮ NA CELKOVÝ VÝNOS						268 052,93	0,09
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						268 052,93	0,09
Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
Komoditní swapy							
9 984 871	0,000 %	Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	8. prosince 2023	BofA Securities Europe SA	(119 063,66)	(0,04)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z KOMODITNÍCH SWAPŮ						(119 063,66)	(0,04)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE BETA

Swapové kontrakty – (0,20) % (pokračování)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
Swapy na celkový výnos							
30 440 974	5,560 %	TRS MSCI Emerging Net Total Return USD Index	USD	11. prosince 2023	Société Générale	(727 672,68)	(0,25)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPŮ NA CELKOVÝ VÝNOS						(727 672,68)	(0,25)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(846 736,34)	(0,29)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(578 683,41)	(0,20)

	Tržní hodnota USD	% ČHA
INVESTICE	194 800 024,50	66,09
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	99 948 536,94	33,91
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	294 748 561,44	100,00

^(a) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIA HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 98,30 %						
Austrálie						
1 600 000	Scentre Group Trust 2 ^(a)	USD	5,125 %	24. září 2080	1 335 847,06	1,96
Bermudy						
800 000	China Oil & Gas Group Ltd.	USD	4,700 %	30. června 2026	641 321,46	0,94
265 000	Li & Fung Ltd.	USD	5,000 %	18. srpna 2025	244 651,82	0,36
200 000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14. října 2038	170 879,01	0,25
					1 056 852,29	1,55
Britské Panenské ostrovy						
1 900 000	CAS Capital No 1 Ltd. ^{(a), (d)}	USD	4,000 %	Perp.	1 539 644,71	2,26
5 110 430	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11. července 2028	250 259,24	0,37
1 200 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12. května 2026	1 099 842,19	1,61
1 150 000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,000 %	18. května 2026	804 605,41	1,18
1 600 000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	3,950 %	2. října 2026	1 076 792,83	1,58
1 750 000	New Metro Global Ltd.	USD	4,500 %	2. května 2026	380 827,27	0,56
400 000	NWD Finance BVI Ltd. ^{(a), (d)}	USD	4,125 %	Perp.	197 556,43	0,29
2 770 000	RKPF Overseas 2020 A Ltd.	USD	5,200 %	12. ledna 2026	1 027 941,10	1,51
500 000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	2,700 %	13. ledna 2025	17 126,96	0,03
843 000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd.	USD	4,750 %	14. ledna 2030	28 249,82	0,04
1 216 200	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24. dubna 2033	1 168 347,25	1,71
200 000	Studio City Co. Ltd.	USD	7,000 %	15. února 2027	189 001,67	0,28
2 300 000	Studio City Finance Ltd.	USD	6,500 %	15. ledna 2028	1 938 758,04	2,85
900 000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15. ledna 2029	676 168,43	0,99
500 000	Wanda Properties Global Co. Ltd.	USD	11,000 %	20. ledna 2025	192 528,18	0,28
					10 587 649,53	15,54
Kajmanské ostrovy						
950 000	Agile Group Holdings Ltd. ^{(a), (d)}	USD	7,875 %	Perp.	41 244,84	0,06
2 150 000	Agile Group Holdings Ltd. ^{(a), (d)}	USD	13,476 %	Perp.	91 675,66	0,13
250 000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	7,950 %	21. června 2024	3 750,00	0,01
1 000 000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,980 %	18. srpna 2025	15 135,58	0,02
1 000 000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	6,200 %	24. března 2026	15 351,22	0,02
1 500 000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	1. března 2027	22 475,16	0,03
400 000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	7,000 %	2. května 2025	23 910,26	0,04
1 000 000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	4. února 2026	58 770,70	0,09
527 000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23. února 2026	543 335,53	0,80
1 000 000	CIFI Holdings Group Co. Ltd. ^{(b), (d)}	USD	11,581 %	Perp.	58 468,77	0,09
1 400 000	CIFI Holdings Group Co. Ltd. ^(b)	USD	6,550 %	28. března 2024	93 576,27	0,14
400 000	CIFI Holdings Group Co. Ltd. ^(b)	USD	6,450 %	7. listopadu 2024	26 603,85	0,04
900 000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	4,800 %	6. srpna 2030	54 897,26	0,08
3 000 000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	3,300 %	12. ledna 2031	187 041,78	0,27
500 000	eHi Car Services Ltd.	USD	7,000 %	21. září 2026	287 463,08	0,42
2 250 000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(b)	USD	10,875 %	9. ledna 2023	99 785,84	0,15
1 800 000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(b)	USD	9,250 %	28. července 2023	82 903,50	0,12
1 400 000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(b)	USD	9,875 %	19. října 2023	73 071,39	0,11
600 000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10,875 %	2. března 2024	30 377,05	0,04
500 000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	USD	13,500 %	26. června 2026	480 197,51	0,70
2 050 000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(b)	USD	11,250 %	16. dubna 2025	117 779,08	0,17
700 000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	7,400 %	5. března 2024	63 393,81	0,09
250 000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	7,875 %	30. srpna 2024	22 913,43	0,03
400 000	Meituan ^(c)	USD	ZCP	27. dubna 2028	330 294,84	0,49
2 800 000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,250 %	26. dubna 2026	2 588 036,33	3,80
2 000 000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	5,750 %	21. července 2028	1 743 176,12	2,56

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIA HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,30 % (pokračování)						
Kajmanské ostrovy (pokračování)						
1 000 000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,250 %	18. června 2025	959 762,01	1,41
500 000	MGM China Holdings Ltd.	USD	5,875 %	15. května 2026	475 749,84	0,70
1 250 000	MGM China Holdings Ltd.	USD	4,750 %	1. února 2027	1 124 480,44	1,65
250 000	Sands China Ltd.	USD	4,875 %	18. června 2030	215 684,57	0,32
450 000	Sands China Ltd.	USD	3,500 %	8. srpna 2031	354 612,65	0,52
1 000 000	Sunac China Holdings Ltd. ^(b)	USD	6,800 %	20. října 2024	142 724,72	0,21
2 450 000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	15. ledna 2026	2 286 090,22	3,35
400 000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26. srpna 2028	345 997,58	0,51
1 300 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. ^{(b), (d)}	USD	5,375 %	Perp.	21 028,93	0,03
1 000 000	Zhenro Properties Group Ltd. ^(b)	USD	7,100 %	10. září 2024	7 489,46	0,01
2 300 000	Zhenro Properties Group Ltd. ^(b)	USD	6,630 %	7. ledna 2026	19 517,82	0,03
					13 108 767,10	19,24
Hongkong						
250 000	Bank of East Asia Ltd./The ^(a)	USD	4,875 %	22. dubna 2032	217 806,67	0,32
1 750 000	Chong Hing Bank Ltd. ^{(a), (d)}	USD	5,500 %	Perp.	1 641 040,63	2,41
300 000	Far East Horizon Ltd.	USD	2,625 %	3. března 2024	291 139,87	0,42
					2 149 987,17	3,15
Indie						
800 000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,867 %	22. července 2031	557 123,46	0,82
750 000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4,375 %	8. září 2024	701 605,68	1,03
600 000	Adani Green Energy UP Ltd. / Prayatna Developers Pvt Ltd. / Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10. prosince 2024	574 514,06	0,84
1 335 000	Adani Renewable Energy RJ Ltd./Kodangal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15. října 2039	978 888,68	1,44
950 000	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,000 %	3. srpna 2026	829 255,48	1,22
163 000	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,250 %	21. května 2036	122 081,75	0,18
1 000 000	Delhi International Airport Ltd.	USD	6,450 %	4. června 2029	932 457,07	1,37
500 000	HDFC Bank Ltd. ^{(a), (d)}	USD	3,700 %	Perp.	431 384,06	0,63
1 218 000	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18. května 2031	1 012 485,76	1,49
1 000 000	JSW Infrastructure Ltd.	USD	4,950 %	21. ledna 2029	875 653,80	1,28
500 000	JSW Steel Ltd.	USD	3,950 %	5. dubna 2027	438 411,71	0,64
1 700 000	JSW Steel Ltd.	USD	5,050 %	5. dubna 2032	1 369 881,64	2,01
1 262 000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	5. března 2027	1 163 804,47	1,71
2 100 000	Shriram Finance Ltd.	USD	4,150 %	18. července 2025	1 979 783,38	2,90
					11 967 331,00	17,56
Indonésie						
987 000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	11,000 %	2. listopadu 2025	820 189,81	1,21
750 000	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	USD	5,375 %	23. března 2026	622 151,32	0,91
600 000	Pakuwon Jati Tbk PT	USD	4,875 %	29. dubna 2028	538 563,04	0,79
					1 980 904,17	2,91
Japonsko						
1 050 000	Asahi Mutual Life Insurance Co. ^{(a), (d)}	USD	4,100 %	Perp.	861 000,00	1,26
200 000	SoftBank Group Corp.	USD	4,000 %	6. července 2026	181 935,27	0,27
					1 042 935,27	1,53
Jersey, Normanské ostrovy						
1 200 000	West China Cement Ltd.	USD	4,950 %	8. července 2026	846 180,55	1,24
Lucembursko						
1 000 000	Puma International Financing S.A.	USD	5,000 %	24. ledna 2026	914 462,80	1,34
Mauricius						
2 000 000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31. října 2026	1 772 920,36	2,60
1 710 000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25. března 2027	1 482 820,45	2,18
800 000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29. července 2026	745 374,09	1,09

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIA HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,30 % (pokračování)						
Mauricius (pokračování)						
1 912 000	Network i2i Ltd. ^{(a), (d)}	USD	5,650 %	Perp.	1 854 960,64	2,72
500 000	UPL Corp. Ltd. ^{(a), (d)}	USD	5,250 %	Perp.	381 978,54	0,56
					6 238 054,08	9,15
Multinárrodní						
350 000	Mongolian Mining Corp./Energy Resources LLC	USD	12,500 %	13. září 2026	345 551,12	0,51
Nizozemsko						
1 665 000	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29. března 2026	1 500 077,57	2,20
900 000	Minejesa Capital BV	USD	5,625 %	10. srpna 2037	687 446,20	1,01
1 350 000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	7. května 2029	1 224 494,83	1,80
					3 412 018,60	5,01
Singapur						
800 000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24. února 2027	797 568,69	1,17
802 125	Continuum Energy Levanter Pte Ltd.	USD	4,500 %	9. února 2027	751 406,89	1,10
1 100 000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23. ledna 2025	1 071 457,26	1,57
277 751	JGC Ventures Pte Ltd.	USD	3,000 %	30. června 2025	22 220,08	0,03
16 316	JGC Ventures Pte Ltd. ^(c)	USD	ZCP	30. června 2025	1 305,28	0,00
643 680	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	4. února 2039	572 025,05	0,84
1 150 000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	USD	7,375 %	14. května 2026	1 140 865,04	1,68
781 000	Medco Platinum Road Pte Ltd.	USD	6,750 %	30. ledna 2025	780 678,24	1,15
97 827	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	3,000 %	30. dubna 2027	7 826,16	0,01
1 349 205	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	4,000 %	30. dubna 2027	117 380,84	0,17
					5 262 733,53	7,72
Jižní Korea						
200 000	Kyobo Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	5,900 %	15. června 2052	194 895,46	0,29
1 400 000	Tong Yang Life Insurance Co. Ltd. ^{(a), (d)}	USD	5,250 %	Perp.	1 233 177,37	1,81
					1 428 072,83	2,10
Thajsko						
1 800 000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^{(a), (d)}	USD	5,000 %	Perp.	1 690 201,71	2,48
600 000	Kasikornbank PCL/Hong Kong ^{(a), (d)}	USD	5,275 %	Perp.	564 046,18	0,83
500 000	Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands ^{(a), (d)}	USD	4,400 %	Perp.	450 830,24	0,66
					2 705 078,13	3,97
Spojené království						
200 000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	13,875 %	21. ledna 2024	179 452,88	0,26
1 500 000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	8,950 %	11. března 2025	1 108 076,25	1,63
500 000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6,125 %	9. srpna 2024	316 046,22	0,46
					1 603 575,35	2,35
Spojené státy americké						
600 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	16. dubna 2029	479 892,27	0,70
700 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	6. dubna 2031	522 486,88	0,77
					1 002 379,15	1,47
DLUHOPISY CELKEM					66 988 379,73	98,30
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					66 988 379,73	98,30
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					66 988 379,73	98,30

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIA HIGH YIELD (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty: – (0,38 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	1 179 713	EUR	1 101 000	BNP Paribas SA	21. listopadu 2023	11 554,19	0,02
USD	413 843	EUR	382 160	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8 976,91	0,01
USD	90 669	EUR	83 728	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 966,77	0,00
USD	165 059	SGD	222 966	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 592,28	0,00
AUD	75 787	USD	48 400	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	540,66	0,00
USD	60 229	SGD	81 473	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	496,76	0,00
USD	21 586	EUR	19 975	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	425,02	0,00
USD	155 396	AUD	240 330	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	200,47	0,00
EUR	16 000	USD	16 866	BofA Securities Europe SA	21. listopadu 2023	110,09	0,00
USD	25 181	AUD	38 937	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	36,29	0,00
USD	475	EUR	439	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,31	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						25 909,75	0,03

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
EUR	218	USD	234	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,96)	(0,00)
USD	17 710	EUR	16 837	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(127,69)	(0,00)
EUR	25 000	USD	26 667	J.P. Morgan SE	21. listopadu 2023	(142,12)	(0,00)
SGD	161 387	USD	118 511	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(190,72)	(0,00)
EUR	10 311	USD	11 167	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(243,51)	(0,00)
EUR	41 288	USD	44 300	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(558,95)	(0,00)
USD	1 219 499	EUR	1 151 949	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(891,68)	(0,00)
AUD	3 675 780	USD	2 377 109	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 426,23)	(0,01)
EUR	1 954 886	USD	2 117 200	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(46 166,47)	(0,07)
SGD	7 575 071	USD	5 609 585	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(55 940,31)	(0,08)
EUR	7 351 506	USD	7 961 901	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(173 612,73)	(0,25)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(281 303,37)	(0,41)

	Tržní hodnota USD	% ČHA
INVESTICE	66 732 986,11	97,92
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	1 414 641,83	2,08
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	68 147 627,94	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Nezaplacený cenný papír.

(c) Cenný papír s nulovým kupónem.

(d) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 97,88 %						
Austrálie						
2 500 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd./ United Kingdom ^{(a),(d)}	USD	6,750 %	Perp.	2 423 070,85	1,00
1 250 000	Commonwealth Bank of Australia ^(a)	USD	3,610 %	12. září 2034	1 047 443,49	0,43
2 040 000	National Australia Bank Ltd. ^(a)	USD	3,933 %	2. srpna 2034	1 742 749,44	0,72
2 250 000	QBE Insurance Group Ltd. ^(a)	USD	5,875 %	17. června 2046	2 141 588,84	0,89
1 600 000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13. března 2029	1 489 045,02	0,61
3 400 000	Santos Finance Ltd.	USD	3,649 %	29. dubna 2031	2 723 481,60	1,13
3 000 000	Scentre Group Trust 2 ^(a)	USD	5,125 %	24. září 2080	2 504 713,23	1,04
3 600 000	Westpac Banking Corp. ^(a)	USD	4,110 %	24. července 2034	3 109 125,35	1,29
					17 181 217,82	7,11
Bermudy						
1 350 000	China Oil & Gas Group Ltd.	USD	4,700 %	30. června 2026	1 082 229,96	0,45
235 000	Li & Fung Ltd.	USD	5,000 %	18. srpna 2025	216 955,39	0,09
					1 299 185,35	0,54
Britské Panenské ostrovy						
750 000	Bluestar Finance Holdings Ltd. ^{(a),(d)}	USD	3,100 %	Perp.	730 546,64	0,30
1 100 000	Bluestar Finance Holdings Ltd.	USD	3,375 %	16. července 2024	1 075 755,42	0,45
2 000 000	CAS Capital No 1 Ltd. ^{(a),(d)}	USD	4,000 %	Perp.	1 620 678,64	0,67
1 950 000	CLP Power HK Finance Ltd. ^{(a),(d)}	USD	3,550 %	Perp.	1 864 430,08	0,77
1 150 000	Dianjian Haiyu Ltd. ^{(a),(d)}	USD	3,450 %	Perp.	1 090 643,00	0,45
2 395 908	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11. července 2028	117 328,31	0,05
1 350 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12. května 2026	1 237 322,47	0,51
300 000	Fortune Star BVI Ltd.	USD	5,000 %	18. května 2026	209 897,06	0,09
400 000	Fortune Star BVI Ltd.	EUR	3,950 %	2. října 2026	269 198,20	0,11
500 000	HKT Capital No 2 Ltd.	USD	3,625 %	2. dubna 2025	483 768,40	0,20
3 450 000	HKT Capital No 4 Ltd.	USD	3,000 %	14. července 2026	3 196 641,52	1,32
2 200 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	4,500 %	29. května 2029	1 755 930,51	0,73
500 000	New Metro Global Ltd.	USD	4,625 %	15. října 2025	132 547,21	0,05
1 650 000	NWD Finance BVI Ltd. ^{(a),(d)}	USD	4,125 %	Perp.	814 920,27	0,34
300 000	RKPF Overseas 2020 A Ltd.	USD	5,200 %	12. ledna 2026	111 329,36	0,05
1 000 000	Sinochem Overseas Capital Co. Ltd.	USD	6,300 %	12. listopadu 2040	959 894,41	0,40
162 160	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24. dubna 2033	155 779,64	0,06
1 900 000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15. ledna 2029	1 427 466,69	0,59
530 000	Towngas Finance Ltd. ^{(a),(d)}	USD	4,750 %	Perp.	523 585,87	0,22
500 000	Universe Trek Ltd. ^(b)	USD	ZCP	15. června 2026	483 046,82	0,20
					18 260 710,52	7,56
Kajmanské ostrovy						
1 900 000	Agile Group Holdings Ltd. ^{(a),(d)}	USD	7,875 %	Perp.	82 489,68	0,03
700 000	Agile Group Holdings Ltd. ^{(a),(d)}	USD	13,476 %	Perp.	29 847,89	0,01
2 355 000	CDL Funding 1	USD	3,500 %	24. října 2027	2 176 594,38	0,90
1 500 000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	6,200 %	24. března 2026	23 026,83	0,01
1 950 000	China Overseas Finance Cayman III Ltd.	USD	6,375 %	29. října 2043	1 797 353,10	0,74
1 100 000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	6,000 %	4. února 2026	64 647,77	0,03
863 000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23. února 2026	889 750,59	0,37
800 000	CIFI Holdings Group Co. Ltd. ^(c)	USD	6,000 %	16. července 2025	53 914,58	0,02
3 750 000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,750 %	21. dubna 2028	3 611 104,88	1,50
750 000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	4,200 %	6. února 2026	50 386,15	0,02
1 500 000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	USD	4,800 %	6. srpna 2030	91 495,44	0,04
600 000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(c)	USD	11,875 %	1. června 2023	29 073,52	0,01
1 600 000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(c)	USD	9,250 %	28. července 2023	73 692,00	0,03
4 200 000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(c)	USD	9,875 %	19. října 2023	219 214,17	0,09
1 000 000	Geely Automobile Holdings Ltd. ^{(a),(d)}	USD	4,000 %	Perp.	954 405,94	0,40

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,88 % (pokračování)						
Kajmanské ostrovy (pokračování)						
800 000	Haidilao International Holding Ltd.	USD	2,150 %	14. ledna 2026	720 205,16	0,30
900 000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	USD	13,500 %	26. června 2026	864 355,51	0,36
1 650 000	JD.com, Inc.	USD	3,875 %	29. dubna 2026	1 575 396,64	0,65
2 800 000	JD.com, Inc.	USD	3,375 %	14. ledna 2030	2 406 006,04	1,00
1 200 000	KWG Group Holdings Ltd. ^(c)	USD	7,875 %	30. srpna 2024	109 984,48	0,05
2 300 000	Meituan ^(b)	USD	ZCP	27. dubna 2028	1 899 195,33	0,79
2 100 000	Meituan	USD	3,050 %	28. října 2030	1 630 516,94	0,68
1 800 000	Sands China Ltd.	USD	4,875 %	18. června 2030	1 552 928,89	0,64
1 600 000	Sunac China Holdings Ltd. ^(c)	USD	6,800 %	20. října 2024	228 359,55	0,09
1 454 000	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	USD	5,950 %	17. července 2026	1 445 483,38	0,60
2 200 000	Tencent Holdings Ltd.	USD	2,390 %	3. června 2030	1 764 075,41	0,73
2 700 000	Tencent Holdings Ltd.	USD	3,240 %	3. června 2050	1 550 277,63	0,64
1 500 000	Tencent Music Entertainment Group	USD	2,000 %	3. září 2030	1 138 108,74	0,47
200 000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26. srpna 2028	172 998,79	0,07
1 300 000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,125 %	15. prosince 2029	1 063 588,72	0,44
3 500 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. ^{(c), (d)}	USD	5,375 %	Perp.	56 616,35	0,02
1 000 000	Zhenro Properties Group Ltd. ^(c)	USD	7,100 %	10. září 2024	7 489,46	0,00
					28 332 583,94	11,73
Čína						
3 400 000	China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd. ^(a)	USD	2,875 %	28. září 2030	3 153 136,03	1,31
640 000	Shougang Group Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. května 2024	630 797,40	0,26
					3 783 933,43	1,57
Hongkong						
500 000	Bank of East Asia Ltd./The ^(a)	USD	4,000 %	29. května 2030	459 387,89	0,19
500 000	Bank of East Asia Ltd./The ^(a)	USD	4,875 %	22. dubna 2032	435 613,34	0,18
1 750 000	Chong Hing Bank Ltd. ^{(a), (d)}	USD	5,500 %	Perp.	1 641 040,63	0,68
635 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	5,125 %	14. března 2028	610 271,29	0,25
2 000 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3,875 %	19. června 2029	1 782 875,20	0,74
1 350 000	Far East Horizon Ltd.	USD	3,375 %	18. února 2025	1 223 859,96	0,51
1 500 000	Huaxin Cement International Finance Co. Ltd.	USD	2,250 %	19. listopadu 2025	1 351 203,33	0,56
1 800 000	Lenovo Group Ltd.	USD	3,421 %	2. listopadu 2030	1 469 129,72	0,61
600 000	Lenovo Group Ltd.	USD	6,536 %	27. července 2032	591 628,31	0,24
1 850 000	Nanyang Commercial Bank Ltd. ^(a)	USD	3,800 %	20. listopadu 2029	1 777 320,23	0,73
2 650 000	Shanghai Commercial Bank Ltd. ^(a)	USD	5,000 %	17. ledna 2029	2 634 485,15	1,09
1 100 000	Xiaomi Best Time International Ltd.	USD	4,100 %	14. července 2051	620 974,43	0,26
					14 597 789,48	6,04
Indie						
200 000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12. února 2030	147 129,67	0,06
1 600 000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,867 %	22. července 2031	1 114 246,91	0,46
890 000	Adani Renewable Energy RJ Ltd./Kodangal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15. října 2039	652 592,46	0,27
1 181 750	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,250 %	21. května 2036	885 092,69	0,37
300 000	Bharti Airtel Ltd.	USD	3,250 %	3. června 2031	247 502,02	0,10
1 200 000	HDFC Bank Ltd./Gandhinagar	USD	5,686 %	2. března 2026	1 199 158,97	0,50
1 386 000	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18. května 2031	1 152 138,96	0,48
450 000	JSW Steel Ltd.	USD	5,375 %	4. dubna 2025	438 127,93	0,18
2 200 000	JSW Steel Ltd.	USD	5,050 %	5. dubna 2032	1 772 788,01	0,73
1 000 000	Power Finance Corp. Ltd.	USD	3,750 %	6. prosince 2027	913 223,03	0,38
1 919 000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. dubna 2028	1 869 889,26	0,77
1 400 000	Reliance Industries Ltd.	USD	8,250 %	15. ledna 2027	1 488 255,83	0,62
500 000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,667 %	30. listopadu 2027	463 014,83	0,19

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,88 % (pokračování)						
Indie (pokračování)						
750 000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12. ledna 2032	596 988,58	0,25
500 000	Reliance Industries Ltd.	USD	3,625 %	12. ledna 2052	319 080,80	0,13
629 000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	5. března 2027	580 057,86	0,24
1 600 000	Shriram Finance Ltd.	USD	4,150 %	18. července 2025	1 508 406,38	0,62
1 200 000	State Bank of India/London	USD	4,875 %	5. května 2028	1 157 544,37	0,48
					16 505 238,56	6,83
Indonésie						
862 000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	11,000 %	2. listopadu 2025	716 315,72	0,30
950 000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	USD	5,500 %	4. dubna 2026	939 412,07	0,39
2 900 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3,750 %	30. března 2026	2 678 830,05	1,11
281 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,550 %	11. ledna 2028	271 796,94	0,11
3 950 000	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12. října 2035	4 828 813,34	2,00
1 700 000	Indonesia Government International Bond	USD	7,750 %	17. ledna 2038	1 992 177,49	0,82
2 000 000	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15. ledna 2044	2 166 963,06	0,90
750 000	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	USD	5,375 %	23. března 2026	622 151,32	0,26
400 000	Pakuwon Jati Tbk PT	USD	4,875 %	29. dubna 2028	359 042,02	0,15
5 950 000	Pertamina Persero PT	USD	6,500 %	27. května 2041	5 737 513,78	2,37
1 500 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	5,250 %	24. října 2042	1 222 916,46	0,50
					21 535 932,25	8,91
Ostrov Man						
3 850 000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. ledna 2027	3 550 181,90	1,47
Japonsko						
750 000	Asahi Mutual Life Insurance Co. ^{(a), (d)}	USD	4,100 %	Perp.	615 000,00	0,26
250 000	Asahi Mutual Life Insurance Co. ^{(a), (d)}	USD	6,900 %	Perp.	251 306,78	0,11
1 950 000	Fukoku Mutual Life Insurance Co. ^{(a), (d)}	USD	5,000 %	Perp.	1 886 718,31	0,78
1 000 000	Mizuho Financial Group, Inc. ^(a)	USD	2,201 %	10. července 2031	773 243,27	0,32
1 750 000	Nippon Life Insurance Co. ^(a)	USD	2,750 %	21. ledna 2051	1 384 468,63	0,57
2 000 000	Nippon Life Insurance Co. ^(a)	USD	2,900 %	16. září 2051	1 575 298,44	0,65
1 300 000	Sumitomo Life Insurance Co. ^(a)	USD	3,375 %	15. dubna 2081	1 080 085,57	0,45
2 300 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	3,040 %	16. července 2029	1 964 492,45	0,81
					9 530 613,45	3,95
Malajsie						
950 000	MISC Capital Two Labuan Ltd.	USD	3,625 %	6. dubna 2025	914 403,22	0,38
301 000	MISC Capital Two Labuan Ltd.	USD	3,750 %	6. dubna 2027	278 312,78	0,11
					1 192 716,00	0,49
Mauricius						
1 400 000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31. října 2026	1 241 044,25	0,52
2 250 000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25. března 2027	1 951 079,54	0,81
1 200 000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29. července 2026	1 118 061,14	0,46
300 000	Network i2i Ltd. ^{(a), (d)}	USD	3,975 %	Perp.	273 000,00	0,11
1 100 000	Network i2i Ltd. ^{(a), (d)}	USD	5,650 %	Perp.	1 067 184,47	0,44
					5 650 369,40	2,34
Multinárodní						
560 000	Mongolian Mining Corp./Energy Resources LLC	USD	12,500 %	13. září 2026	552 881,80	0,23
Nizozemsko						
1 850 000	Greenko Dutch BV	USD	3,850 %	29. března 2026	1 666 752,86	0,69
3 600 000	Minejesa Capital BV	USD	5,625 %	10. srpna 2037	2 749 784,80	1,14
800 000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	7. května 2029	725 626,57	0,30
2 400 000	Prosus NV	USD	3,680 %	21. ledna 2030	1 939 288,99	0,80
					7 081 453,22	2,93

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,88 % (pokračování)						
Filipíny						
400 000	Globe Telecom, Inc.	USD	2,500 %	23. července 2030	319 033,28	0,13
3 950 000	Globe Telecom, Inc.	USD	3,000 %	23. července 2035	2 855 229,14	1,18
800 000	SMC Global Power Holdings Corp. ^{(a), (d)}	USD	7,000 %	Perp.	640 000,00	0,27
					3 814 262,42	1,58
Singapur						
1 300 000	Bayfront Infrastructure Management Pte Ltd.	USD	4,257 %	16. května 2026	1 270 135,24	0,53
500 000	BOC Aviation Ltd.	USD	3,500 %	18. září 2027	461 110,65	0,19
721 000	BOC Aviation Ltd.	USD	4,500 %	23. května 2028	685 206,77	0,28
700 000	BOC Aviation Ltd.	USD	3,000 %	11. září 2029	602 300,68	0,25
2 500 000	BOC Aviation Ltd.	USD	2,625 %	17. září 2030	2 039 472,63	0,84
750 000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24. února 2027	747 720,65	0,31
802 125	Continuum Energy Levanter Pte Ltd.	USD	4,500 %	9. února 2027	751 406,89	0,31
2 050 000	DBS Group Holdings Ltd. ^{(a), (d)}	USD	3,300 %	Perp.	1 945 965,12	0,81
1 500 000	DBS Group Holdings Ltd.	USD	5,479 %	12. září 2025	1 504 515,75	0,62
1 400 000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23. ledna 2025	1 363 672,87	0,57
72 680	JGC Ventures Pte Ltd. ^(b)	USD	ZCP	30. června 2025	5 814,40	0,00
1 552 691	JGC Ventures Pte Ltd.	USD	3,000 %	30. června 2025	124 215,28	0,05
1 528 740	LLPL Capital Pte Ltd.	USD	6,875 %	4. února 2039	1 358 559,49	0,56
1 000 000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	USD	7,375 %	14. května 2026	992 056,56	0,41
86 181	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	3,000 %	30. dubna 2027	6 894,48	0,00
1 069 538	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	4,000 %	30. dubna 2027	93 049,81	0,04
1 700 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. ^(a)	USD	4,602 %	15. června 2032	1 619 894,62	0,67
1 750 000	United Overseas Bank Ltd. ^(a)	USD	3,863 %	7. října 2032	1 608 723,46	0,67
					17 180 715,35	7,11
Jižní Korea						
4 000 000	Export-Import Bank of Korea	USD	5,125 %	18. září 2028	3 962 629,48	1,64
980 000	GS Caltex Corp.	USD	5,375 %	7. srpna 2028	957 741,48	0,40
1 000 000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	3,379 %	4. února 2032	889 787,27	0,37
2 400 000	Korea Development Bank/The	USD	4,375 %	15. února 2028	2 309 900,95	0,96
2 350 000	Korea Southern Power Co. Ltd.	USD	5,375 %	21. září 2026	2 335 569,03	0,97
1 400 000	KT Corp.	USD	2,500 %	18. července 2026	1 286 265,88	0,53
3 033 000	KT Corp.	USD	1,375 %	21. ledna 2027	2 650 455,69	1,10
400 000	Kyobo Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	5,900 %	15. června 2052	389 790,92	0,16
575 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	3,875 %	24. března 2026	542 282,89	0,22
1 324 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	3,750 %	20. září 2027	1 208 524,81	0,50
448 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	26. března 2028	416 945,44	0,17
1 298 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	12. dubna 2028	1 244 460,77	0,52
3 500 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. dubna 2029	3 123 133,41	1,29
1 150 000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. června 2028	1 116 291,26	0,46
1 429 000	SK Hynix, Inc.	USD	6,250 %	17. ledna 2026	1 427 778,28	0,59
2 360 000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. května 2026	2 340 130,78	0,97
4 100 000	Tong Yang Life Insurance Co. Ltd. ^{(a), (d)}	USD	5,250 %	Perp.	3 611 448,02	1,49
800 000	Woori Bank	USD	4,875 %	26. ledna 2028	779 416,33	0,32
					30 592 552,69	12,66
Srí Lanka						
1 000 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,825 %	18. července 2026	478 333,54	0,20
750 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,850 %	14. března 2029	346 877,63	0,14
					825 211,17	0,34
Thajsko						
1 600 000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^{(a), (d)}	USD	5,000 %	Perp.	1 502 401,52	0,62
3 000 000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong	USD	9,025 %	15. března 2029	3 306 020,19	1,37
200 000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^(a)	USD	3,733 %	25. září 2034	166 941,85	0,07

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,88 % (pokračování)						
Thajsko (pokračování)						
1 150 000	GC Treasury Center Co. Ltd.	USD	4,300 %	18. března 2051	752 103,65	0,31
1 250 000	Indorama Ventures Global Services Ltd.	USD	4,375 %	12. září 2024	1 207 408,28	0,50
2 050 000	Kasikornbank PCL/Hong Kong	USD	5,458 %	7. března 2028	2 021 618,57	0,84
2 300 000	Kasikornbank PCL/Hong Kong ^(a)	USD	3,343 %	2. října 2031	2 052 207,80	0,85
1 700 000	Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands ^{(a), (d)}	USD	4,400 %	Perp.	1 532 822,82	0,63
5 700 000	Minor International PCL ^{(a), (d)}	USD	2,700 %	Perp.	5 190 503,68	2,15
1 100 000	PTTEP Treasury Center Co. Ltd.	USD	6,350 %	12. června 2042	1 062 124,57	0,44
400 000	Thai Oil PCL	USD	4,875 %	23. ledna 2043	305 610,96	0,13
1 640 000	Thaioil Treasury Center Co. Ltd.	USD	5,375 %	20. listopadu 2048	1 304 296,03	0,54
					20 404 059,92	8,45
Spojené království						
1 500 000	Prudential Funding Asia PLC ^(a)	USD	2,950 %	3. listopadu 2033	1 242 205,17	0,51
3 437 000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	6,170 %	9. ledna 2027	3 419 246,42	1,42
4 200 000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	7,767 %	16. listopadu 2028	4 392 751,65	1,82
1 800 000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	6,301 %	9. ledna 2029	1 791 874,69	0,74
					10 846 077,93	4,49
Spojené státy americké						
1 500 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	16. dubna 2029	1 199 730,68	0,50
1 600 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	6. dubna 2031	1 194 255,73	0,49
1 500 000	Wipro IT Services LLC	USD	1,500 %	23. června 2026	1 340 414,51	0,56
					3 734 400,92	1,55
DLUHOPISY CELKEM					236 452 087,52	97,88
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					236 452 087,52	97,88
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					236 452 087,52	97,88

Termínované kontrakty: – (0,10 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA	
USD					
(112)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023 Krátký	11 800 250,00	92 750,00	0,04	
(80)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023 Krátký	8 645 000,00	150 640,62	0,06	
(55)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023 Krátký	6 135 937,50	166 718,75	0,07	
		26 581 187,50	410 109,37	0,17	
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				410 109,37	0,17
Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Commitment Market Value USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA	
USD					
80	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023 Dlouhý	16 216 875,04	(46 874,96)	(0,02)	
15	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023 Dlouhý	1 706 718,75	(90 000,00)	(0,04)	

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Termínované kontrakty: – (0,10 %) (pokračování)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
61	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	7 239 937,50	(518 343,75)	(0,21)
			25 163 531,29	(655 218,71)	(0,27)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(655 218,71)	(0,27)

Forwardové měnové kontrakty: – (0,50 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	1 712 620	EUR	1 581 507	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	37 149,51	0,02
USD	314 497	EUR	290 420	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6 821,94	0,00
USD	167 366	EUR	154 553	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 630,45	0,00
USD	289 303	EUR	270 000	BNP Paribas SA	21. listopadu 2023	2 833,46	0,00
USD	121 958	SGD	164 744	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 176,49	0,00
AUD	171 774	USD	110 110	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	815,22	0,00
USD	552 087	AUD	853 835	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	712,19	0,00
USD	11 671	CHF	10 273	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	423,07	0,00
USD	41 681	EUR	38 948	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	418,15	0,00
USD	16 148	EUR	14 912	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	350,28	0,00
USD	5 536	CHF	4 873	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	200,68	0,00
USD	151 101	ZAR	2 847 926	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	132,67	0,00
USD	10 456	SGD	14 124	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	100,86	0,00
USD	50 780	AUD	78 523	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	73,19	0,00
AUD	8 674	USD	5 531	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	66,79	0,00
USD	46 929	AUD	72 579	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	60,55	0,00
USD	7 485	EUR	7 016	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	52,49	0,00
ZAR	82 127	USD	4 305	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	49,00	0,00
ZAR	71 198	USD	3 736	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	42,76	0,00
ZAR	184 618	USD	9 745	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	41,29	0,00
AUD	16 430	USD	10 575	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	35,21	0,00
USD	8 337	ZAR	156 628	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	34,26	0,00
ZAR	31 303	USD	1 628	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	31,42	0,00
AUD	4 008	USD	2 559	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	29,43	0,00
USD	33 340	ZAR	628 378	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	29,27	0,00
USD	19 332	AUD	29 893	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,86	0,00
USD	19 270	AUD	29 797	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,77	0,00
ZAR	25 600	USD	1 338	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,61	0,00
ZAR	30 502	USD	1 601	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15,98	0,00
USD	3 797	ZAR	71 332	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15,61	0,00
USD	11 805	AUD	18 260	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13,88	0,00
AUD	3 125	USD	2 004	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	13,28	0,00
ZAR	8 420	USD	435	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,90	0,00
ZAR	11 764	USD	615	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,99	0,00
USD	3 658	AUD	5 656	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,27	0,00
ZAR	17 826	USD	942	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,76	0,00
USD	918	ZAR	17 281	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,91	0,00
USD	17 182	ZAR	324 103	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,75	0,00
USD	1 638	ZAR	30 866	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,61	0,00
USD	1 326	ZAR	24 984	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,31	0,00
USD	9 779	ZAR	184 460	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,00	0,00
AUD	300	USD	193	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,44	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (0,50 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% z ČHA
AUD	245	USD	158	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,31	0,00
USD	16	SGD	21	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,02	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						55 479,89	0,02
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
AUD	60	USD	39	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,09)	(0,00)
ZAR	4 871	USD	259	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,18)	(0,00)
USD	115	AUD	181	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,33)	(0,00)
USD	2 191	AUD	3 394	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,42)	(0,00)
USD	544	AUD	847	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,10)	(0,00)
USD	6 879	AUD	10 660	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,46)	(0,00)
USD	1 566	ZAR	29 664	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,63)	(0,00)
USD	645	AUD	1 010	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,47)	(0,00)
USD	1 660	ZAR	31 484	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,03)	(0,00)
USD	1 321	ZAR	25 154	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,73)	(0,00)
USD	2 005	AUD	3 125	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,43)	(0,00)
USD	7 673	AUD	11 921	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(25,55)	(0,00)
USD	6 488	AUD	10 093	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(29,40)	(0,00)
USD	3 704	ZAR	70 449	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,48)	(0,00)
SGD	12 640	USD	9 301	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(34,04)	(0,00)
USD	3 732	ZAR	71 198	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(42,48)	(0,00)
USD	4 310	ZAR	82 127	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(49,32)	(0,00)
USD	5 680	AUD	8 874	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(50,83)	(0,00)
USD	2 668	ZAR	51 547	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(64,01)	(0,00)
USD	5 534	AUD	8 674	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(66,94)	(0,00)
USD	6 020	ZAR	115 220	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(87,94)	(0,00)
USD	7 561	ZAR	144 608	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(105,12)	(0,00)
USD	78 883	EUR	74 639	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(190,26)	(0,00)
USD	17 931	AUD	28 084	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(204,67)	(0,00)
USD	51 332	AUD	79 907	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(268,88)	(0,00)
USD	71 913	ZAR	1 364 665	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(427,28)	(0,00)
USD	36 309	ZAR	694 465	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(504,84)	(0,00)
EUR	23 479	USD	25 425	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(550,83)	(0,00)
USD	111 888	AUD	174 548	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(828,38)	(0,00)
AUD	978 953	USD	633 084	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(912,49)	(0,00)
ZAR	17 596 859	USD	933 934	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 127,04)	(0,00)
SGD	529 430	USD	392 060	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 909,73)	(0,00)
ZAR	85 461 436	USD	4 535 772	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 473,62)	(0,00)
CHF	145 820	USD	165 682	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 023,21)	(0,00)
EUR	361 939	USD	391 990	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 547,52)	(0,00)
CHF	315 865	USD	358 889	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13 047,07)	(0,01)
AUD	14 296 875	USD	9 245 718	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13 326,24)	(0,01)
SGD	6 048 607	USD	4 479 189	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(44 667,69)	(0,02)
EUR	3 750 958	USD	4 062 400	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(88 582,40)	(0,04)
EUR	6 936 154	USD	7 512 063	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(163 803,82)	(0,07)
EUR	38 244 129	USD	41 419 539	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(903 171,07)	(0,37)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(1 256 214,02)	(0,52)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	235 006 244,05	97,28
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	6 555 310,58	2,72
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	241 561 554,63	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

(c) Nezaplacený cenný papír.

(d) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS COMMODITY ENHANCED

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Nástroje peněžního trhu – 95,02 %						
Spojené státy americké						
20 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	26. října 2023	19 929 582,00	10,47
40 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	2. listopadu 2023	39 818 087,60	20,93
13 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	9. listopadu 2023	12 927 412,42	6,79
17 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	16. listopadu 2023	16 887 757,16	8,88
50 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	4. ledna 2024	49 308 806,00	25,91
500 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	25. ledna 2024	491 528,18	0,26
500 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	22. února 2024	489 463,00	0,26
42 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	21. března 2024	40 939 630,20	21,52
					180 792 266,56	95,02
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU CELKEM					180 792 266,56	95,02
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY A NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍM BURZE A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					180 792 266,56	95,02
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					180 792 266,56	95,02

Forwardové měnové kontrakty: – (3,95 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	4 580 862	PLN	18 985 986	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	233 067,68	0,12
USD	1 044 562	CZK	23 381 214	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	28 804,25	0,02
USD	807 808	GBP	640 050	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	26 522,47	0,02
USD	449 334	EUR	414 935	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 746,79	0,01
USD	1 135 852	PLN	4 919 806	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 215,19	0,01
USD	280 438	GBP	223 351	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7 801,69	0,00
USD	227 234	EUR	209 838	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 929,08	0,00
USD	334 576	CZK	7 622 395	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 434,13	0,00
USD	151 670	EUR	140 059	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 289,97	0,00
USD	114 615	EUR	105 840	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 486,18	0,00
USD	86 051	GBP	68 961	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 872,10	0,00
USD	53 132	GBP	42 099	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 744,19	0,00
USD	61 872	EUR	57 136	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 342,12	0,00
EUR	116 005	USD	122 017	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	880,25	0,00
USD	29 726	CZK	675 908	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	362,46	0,00
GBP	40 415	USD	49 043	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	284,91	0,00
USD	12 471	EUR	11 516	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	270,51	0,00
CZK	639 985	USD	27 595	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	208,51	0,00
USD	14 473	GBP	11 778	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	96,14	0,00
USD	7 074	EUR	6 593	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	89,02	0,00
USD	5 036	EUR	4 679	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	79,03	0,00
USD	5 770	EUR	5 378	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	72,62	0,00
USD	5 722	EUR	5 333	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	72,37	0,00
USD	8 118	EUR	7 596	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	70,92	0,00
USD	3 099	GBP	2 500	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	47,37	0,00
GBP	48 755	USD	59 474	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	39,14	0,00
USD	4 296	EUR	4 019	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	37,53	0,00
USD	2 045	CZK	46 600	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20,97	0,00
USD	2 057	EUR	1 926	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16,34	0,00
EUR	1 830	USD	1 924	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	13,91	0,00
USD	783	EUR	728	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,57	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS COMMODITY ENHANCED

Forwardové měnové kontrakty – (3,95 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% z ČHA
CZK	79 268	USD	3 432	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,21	0,00
USD	1 038	CZK	23 751	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,14	0,00
USD	556	EUR	519	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,58	0,00
USD	374	EUR	348	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,53	0,00
USD	188	EUR	174	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,07	0,00
USD	187	EUR	175	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,37	0,00
USD	187	EUR	174	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,36	0,00
USD	186	EUR	173	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,30	0,00
USD	185	EUR	173	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,23	0,00
USD	164	EUR	152	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,11	0,00
USD	187	EUR	175	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,88	0,00
USD	187	EUR	175	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,49	0,00
EUR	116	USD	122	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	0,89	0,00
CZK	7 498	USD	325	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,66	0,00
USD	33	GBP	27	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,53	0,00
USD	9	CZK	207	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,25	0,00
EUR	85	USD	90	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,21	0,00
EUR	170	USD	180	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,02	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						336 979,24	0,18

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
CZK	500	USD	22	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	30	USD	32	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	19	USD	20	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,14)	(0,00)
EUR	11	USD	12	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,15)	(0,00)
USD	90	EUR	85	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(0,20)	(0,00)
CZK	6 198	USD	270	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,50)	(0,00)
EUR	44	USD	47	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,60)	(0,00)
USD	902	EUR	852	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,66)	(0,00)
EUR	54	USD	58	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,72)	(0,00)
USD	122	EUR	116	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,88)	(0,00)
EUR	173	USD	185	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,27)	(0,00)
EUR	173	USD	184	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,31)	(0,00)
CZK	4 934	USD	216	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,65)	(0,00)
EUR	156	USD	167	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,12)	(0,00)
CZK	16 010	USD	698	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,26)	(0,00)
CZK	10 397	USD	454	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,41)	(0,00)
EUR	342	USD	365	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,51)	(0,00)
EUR	371	USD	396	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,15)	(0,00)
CZK	9 205	USD	404	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,80)	(0,00)
CZK	5 389	USD	238	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,14)	(0,00)
CZK	9 395	USD	412	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,26)	(0,00)
EUR	531	USD	569	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,71)	(0,00)
USD	11 454	EUR	10 820	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,38)	(0,00)
CZK	105 568	USD	4 598	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,56)	(0,00)
USD	1 925	EUR	1 830	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,89)	(0,00)
EUR	1 377	USD	1 477	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(18,32)	(0,00)
GBP	1 010	USD	1 259	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26,27)	(0,00)
USD	59 469	GBP	48 755	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(38,99)	(0,00)
CZK	510 512	USD	22 236	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(57,28)	(0,00)
EUR	7 071	USD	7 657	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(165,89)	(0,00)
GBP	6 350	USD	7 933	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(181,66)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS COMMODITY ENHANCED

Forwardové měnové kontrakty – (3,95 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	27 609	CZK	639 985	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(211,65)	(0,00)
USD	49 047	GBP	40 415	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(285,48)	(0,00)
USD	121 938	EUR	116 005	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(881,63)	(0,00)
GBP	173 525	USD	217 416	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 600,36)	(0,00)
EUR	286 982	USD	310 810	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 777,34)	(0,00)
EUR	1 391 525	USD	1 507 064	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32 862,17)	(0,02)
EUR	2 633 386	USD	2 852 036	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(62 189,88)	(0,04)
EUR	3 444 894	USD	3 730 924	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(81 354,42)	(0,04)
EUR	5 069 823	USD	5 490 770	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(119 728,63)	(0,06)
EUR	10 042 906	USD	10 876 769	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(237 172,69)	(0,13)
CZK	466 147 597	USD	20 841 097	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(590 094,21)	(0,31)
GBP	16 785 900	USD	21 186 911	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(696 985,94)	(0,37)
PLN	484 981 539	USD	117 077 428	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 016 573,80)	(3,16)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(7 851 278,88)	(4,13)

Swapové kontrakty – (1,20 %)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
Swapy na celkový výnos							
23 917 199	0,000 %	TRS Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	31. ledna 2024	BofA Securities Europe SA	(285 197,91)	(0,15)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPŮ NA CELKOVÝ VÝNOS						(285 197,91)	(0,15)
Komoditní swapy							
166 974 257	0,000 %	Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	31. ledna 2024	Société Générale	(1 989 944,98)	(1,05)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z KOMODITNÍCH SWAPŮ						(1 989 944,98)	(1,05)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(2 275 142,89)	(1,20)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(2 275 142,89)	(1,20)

	Tržní hodnota USD	% ČHA
INVESTICE	171 002 824,03	89,87
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	19 272 441,57	10,13
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	190 275 265,60	100,00

(a) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 97,49 %						
Austrálie						
15 425 000	National Australia Bank Ltd.	EUR	2,125 %	24. května 2028	14 278 381,85	1,04
Rakousko						
17 800 000	Erste Group Bank AG	EUR	0,125 %	17. května 2028	14 863 110,89	1,08
11 400 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. ledna 2031	11 119 751,29	0,81
4 900 000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. září 2026	4 288 865,48	0,31
					30 271 727,66	2,20
Belgie						
4 200 000	Belfius Bank S.A.	EUR	0,375 %	8. června 2027	3 676 691,05	0,27
5 000 000	Belfius Bank S.A.	EUR	3,875 %	12. června 2028	4 934 444,60	0,36
24 300 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,250 %	1. března 2027	22 106 283,24	1,61
18 200 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,375 %	16. června 2027	16 487 813,71	1,20
6 600 000	Proximus SADP	EUR	0,750 %	17. listopadu 2036	4 282 663,04	0,31
5 000 000	VGP NV	EUR	2,250 %	17. ledna 2030	3 799 594,65	0,27
					55 287 490,29	4,02
Česká republika						
5 000 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	5,737 %	8. března 2028	5 021 208,75	0,37
8 300 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	0,500 %	13. září 2028	6 785 894,25	0,49
5 000 000	Raiffeisenbank AS ^(a)	EUR	1,000 %	9. června 2028	3 849 388,40	0,28
					15 656 491,40	1,14
Dánsko						
8 750 000	AP Moller - Maersk A/S	EUR	0,750 %	25. listopadu 2031	6 679 930,95	0,49
Finsko						
9 114 000	Nordea Bank Abp	EUR	0,375 %	28. května 2026	8 328 829,90	0,60
9 364 000	Nordea Bank Abp	EUR	1,125 %	16. února 2027	8 509 584,35	0,62
16 726 000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. května 2029	15 093 895,65	1,10
					31 932 309,90	2,32
Francie						
12 188 000	AXA S.A. ^(a)	EUR	1,375 %	7. října 2041	9 251 142,71	0,67
11 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,100 %	8. října 2027	9 841 722,08	0,71
18 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. června 2028	15 119 923,68	1,10
4 000 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	4. června 2026	3 758 194,68	0,27
4 300 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	14. října 2027	3 806 133,48	0,28
37 700 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	30. května 2028	32 682 296,26	2,38
19 100 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	13. ledna 2029	18 961 872,24	1,38
8 200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	13. dubna 2031	7 986 741,12	0,58
11 700 000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,000 %	27. července 2050	9 309 988,23	0,68
18 200 000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,375 %	21. října 2025	16 880 268,86	1,23
6 800 000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,500 %	Perp.	5 593 000,00	0,41
1 300 000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,875 %	Perp.	984 238,72	0,07
400 000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	3,250 %	Perp.	388 200,71	0,03
3 000 000	Engie S.A.	EUR	1,500 %	27. března 2028	2 705 061,03	0,20
2 000 000	Engie S.A.	EUR	1,750 %	27. března 2028	1 821 547,72	0,13
7 200 000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	28. února 2029	6 322 958,78	0,46
3 500 000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	26. října 2029	2 817 481,07	0,20
2 000 000	Engie S.A.	EUR	3,625 %	11. ledna 2030	1 943 988,50	0,14
18 900 000	Engie S.A.	EUR	4,000 %	11. ledna 2035	18 054 927,89	1,31
3 000 000	Engie S.A.	EUR	1,000 %	26. října 2036	1 976 704,83	0,14
9 300 000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	21. června 2039	5 919 670,50	0,43
2 000 000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. ledna 2043	1 868 302,30	0,14
5 000 000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	30. června 2036	3 266 638,40	0,24
4 300 000	La Banque Postale S.A.	EUR	1,375 %	24. dubna 2029	3 682 988,74	0,27
9 100 000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	0,875 %	22. září 2028	7 858 081,78	0,57

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,49 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
5 400 000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	28. září 2029	5 361 326,50	0,39
1 084 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,000 %	14. března 2025	1 033 379,92	0,07
					199 196 780,73	14,48
Německo						
9 400 000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. září 2032	9 154 359,39	0,67
1 900 000	Berlin Hyp AG	EUR	1,125 %	25. října 2027	1 687 765,97	0,12
1 100 000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	0,750 %	24. března 2026	1 036 228,85	0,08
5 000 000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. února 2030	3 987 191,55	0,29
15 128 000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. března 2031	12 798 207,07	0,93
1 500 000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. srpna 2033	1 462 119,09	0,11
20 451 000	E.ON SE	EUR	3,875 %	12. ledna 2035	19 413 601,96	1,41
4 100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,625 %	5. srpna 2079	3 486 001,38	0,25
2 500 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,125 %	5. listopadu 2079	2 378 286,63	0,17
6 400 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,375 %	31. srpna 2081	5 111 773,76	0,37
2 400 000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. září 2031	2 251 257,70	0,16
12 800 000	Eurogrid GmbH	EUR	1,113 %	15. května 2032	9 959 489,66	0,72
3 095 000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	10. září 2030	2 506 801,04	0,18
2 203 000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	11. března 2033	1 645 623,64	0,12
10 400 000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. listopadu 2030	10 256 693,41	0,75
3 000 000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. března 2031	2 174 599,83	0,16
1 400 000	Vonovia SE	EUR	2,375 %	25. března 2032	1 132 734,50	0,08
					90 442 735,43	6,57
Indie						
2 963 000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. září 2028	2 473 819,22	0,18
Irsko						
8 000 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	3,625 %	4. července 2026	7 846 880,40	0,57
12 274 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	0,500 %	17. listopadu 2027	10 799 614,72	0,78
12 054 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	5,750 %	16. února 2029	12 415 732,46	0,90
7 675 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,875 %	30. května 2031	7 088 461,92	0,52
11 584 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	0,375 %	10. května 2027	10 389 560,21	0,75
5 280 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	4,875 %	16. července 2028	5 314 381,83	0,39
12 094 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. července 2031	12 085 639,54	0,88
2 000 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	1,375 %	11. srpna 2031	1 775 771,16	0,13
8 737 000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. června 2030	7 296 390,58	0,53
2 881 000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. března 2036	2 855 093,62	0,21
					77 867 526,44	5,66
Itálie						
7 137 000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,124 %	1. října 2030	5 835 225,69	0,42
10 300 000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,429 %	14. července 2031	8 365 921,11	0,61
500 000	ERG SpA	EUR	0,500 %	11. září 2027	431 717,07	0,03
10 102 000	ERG SpA	EUR	0,875 %	15. září 2031	7 586 029,62	0,55
1 766 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	4. prosince 2024	1 695 935,13	0,12
13 014 000	Intesa Sanpaolo SpA ^(a)	EUR	5,000 %	8. března 2028	12 994 900,26	0,95
25 617 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. března 2028	21 756 704,59	1,58
5 663 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. května 2030	5 590 067,30	0,41
2 000 000	Iren SpA	EUR	1,500 %	24. října 2027	1 817 394,74	0,13
5 077 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,875 %	24. července 2033	4 888 794,95	0,36
					70 962 690,46	5,16
Japonsko						
4 542 000	East Japan Railway Co.	EUR	4,389 %	5. září 2043	4 374 322,94	0,32
5 593 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. července 2029	4 724 629,65	0,34
18 636 000	NTT Finance Corp.	EUR	0,399 %	13. prosince 2028	15 575 898,17	1,13
					24 674 850,76	1,79

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,49 % (pokračování)						
Lucembursko						
3 000 000	Acef Holding SCA	EUR	0,750 %	14. června 2028	2 439 014,07	0,18
5 500 000	Acef Holding SCA	EUR	1,250 %	26. dubna 2030	4 138 408,51	0,30
9 000 000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,375 %	15. listopadu 2026	7 878 642,75	0,57
8 237 000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,875 %	15. listopadu 2029	6 486 140,15	0,47
9 000 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. října 2029	6 841 474,02	0,50
4 382 000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. ledna 2034	2 918 113,67	0,21
3 000 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,750 %	15. března 2028	2 695 171,98	0,20
9 171 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	0,875 %	9. července 2029	7 406 615,25	0,54
6 284 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,625 %	7. března 2030	5 834 107,95	0,42
400 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	2,375 %	14. listopadu 2030	339 009,11	0,02
6 875 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,125 %	1. června 2031	6 073 625,87	0,44
6 945 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. června 2032	5 305 004,85	0,39
1 000 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	0,750 %	23. března 2033	683 705,62	0,05
1 275 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. února 2035	1 205 490,20	0,09
7 719 000	Segro Capital Sarl	EUR	1,250 %	23. března 2026	7 139 004,53	0,52
7 754 000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. března 2030	6 575 140,46	0,48
7 523 000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. srpna 2027	7 176 401,25	0,52
12 372 000	SELP Finance Sarl	EUR	0,875 %	27. května 2029	9 738 368,65	0,71
					90 873 438,89	6,61
Nizozemsko						
3 000 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	2,375 %	1. června 2027	2 802 714,66	0,20
2 000 000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	USD	2,470 %	13. prosince 2029	1 559 202,95	0,11
5 800 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,250 %	21. února 2030	5 675 837,02	0,41
2 900 000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,250 %	30. října 2026	2 615 245,49	0,19
4 500 000	CTP NV	EUR	0,500 %	21. června 2025	4 102 409,03	0,30
4 819 000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. ledna 2026	4 282 410,04	0,31
6 000 000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. září 2026	5 110 953,96	0,37
8 471 000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. února 2027	7 042 204,82	0,51
5 250 000	CTP NV	EUR	1,250 %	21. června 2029	3 939 218,69	0,29
1 114 000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. září 2031	787 009,22	0,06
11 600 000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	2,375 %	4. května 2027	10 866 022,76	0,79
13 000 000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. listopadu 2027	12 833 517,97	0,93
3 000 000	de Volksbank NV	EUR	0,375 %	3. března 2028	2 494 398,84	0,18
11 000 000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. října 2030	10 105 112,27	0,73
2 700 000	Digital Dutch Finco BV	EUR	0,625 %	15. července 2025	2 497 973,15	0,18
14 639 000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. března 2030	11 798 585,75	0,86
1 410 000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,000 %	15. ledna 2032	1 015 646,83	0,07
13 000 000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. července 2031	9 280 262,42	0,67
14 900 000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. září 2029	13 088 413,45	0,95
4 841 000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. března 2030	4 747 688,61	0,35
3 000 000	EnBW International Finance BV	EUR	4,049 %	22. listopadu 2029	2 991 241,44	0,22
3 427 000	Enel Finance International NV	EUR	1,500 %	21. července 2025	3 277 741,61	0,24
16 000 000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	1,450 %	Perp.	13 869 214,24	1,01
14 000 000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	1,825 %	Perp.	10 847 939,90	0,79
19 700 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	23. května 2026	18 993 251,47	1,38
5 200 000	ING Groep NV ^(a)	USD	1,400 %	1. července 2026	4 511 143,93	0,33
9 200 000	ING Groep NV	EUR	2,500 %	15. listopadu 2030	8 269 531,32	0,60
4 100 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	9. června 2032	3 483 338,60	0,25
5 800 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,125 %	24. srpna 2033	5 467 447,95	0,40
7 389 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,500 %	4. dubna 2028	7 272 504,07	0,53
2 500 000	LeasePlan Corp. NV	EUR	0,250 %	23. února 2026	2 264 116,60	0,17
12 763 000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. května 2031	12 514 307,84	0,91

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,49 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
7 000 000	NN Group NV ^(a)	EUR	5,250 %	1. března 2043	6 483 581,51	0,47
5 201 000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. listopadu 2043	5 042 875,61	0,37
13 500 000	Ren Finance BV	EUR	0,500 %	16. dubna 2029	11 187 624,96	0,81
3 600 000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	2,502 %	Perp.	3 139 414,56	0,23
500 000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	7,125 %	Perp.	513 282,76	0,04
1 800 000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	2,374 %	Perp.	1 700 871,35	0,12
4 098 000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	2,995 %	Perp.	4 041 490,01	0,29
3 500 000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. října 2034	3 684 930,55	0,27
3 672 000	Vesteda Finance BV	EUR	1,500 %	24. května 2027	3 324 847,94	0,24
15 572 000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. října 2031	11 648 126,49	0,85
					261 173 652,64	18,98
Norsko						
5 000 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,625 %	16. února 2027	4 920 911,15	0,36
5 822 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,125 %	21. září 2027	5 658 350,16	0,41
32 071 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	18. ledna 2028	28 426 390,30	2,07
11 948 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. července 2028	12 002 076,29	0,87
11 517 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. března 2029	11 444 372,53	0,83
7 644 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. listopadu 2026	6 748 691,30	0,49
8 000 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	15. července 2027	7 071 897,92	0,51
8 000 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,750 %	23. listopadu 2027	7 820 623,52	0,57
					84 093 313,17	6,11
Portugalsko						
1 000 000	EDP - Energias de Portugal S.A. ^(a)	EUR	1,700 %	20. července 2080	925 607,05	0,07
5 500 000	EDP - Energias de Portugal S.A. ^(a)	EUR	1,500 %	14. března 2082	4 664 820,99	0,34
					5 590 428,04	0,41
Slovinsko						
1 500 000	Nova Ljubljanska Banka dd ^(a)	EUR	7,125 %	27. června 2027	1 544 871,27	0,11
Jižní Korea						
2 403 000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. dubna 2029	2 049 734,46	0,15
2 430 000	SK Hynix, Inc.	USD	2,375 %	19. ledna 2031	1 727 833,90	0,12
					3 777 568,36	0,27
Španělsko						
6 900 000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. dubna 2030	6 620 714,43	0,48
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	1,000 %	21. června 2026	276 407,19	0,02
2 600 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	2,625 %	24. března 2026	2 499 714,18	0,18
15 200 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	11. března 2027	13 963 629,87	1,02
3 000 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	0,875 %	16. června 2028	2 557 175,97	0,19
9 200 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. listopadu 2028	9 265 980,93	0,67
2 800 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	7. června 2029	2 793 488,26	0,20
10 800 000	Banco Santander S.A.	EUR	0,300 %	4. října 2026	9 695 377,19	0,71
6 700 000	Banco Santander S.A.	EUR	1,125 %	23. června 2027	6 006 552,61	0,44
31 600 000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	24. června 2029	26 467 892,98	1,92
18 200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	18. listopadu 2026	16 605 394,08	1,21
10 600 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	9. února 2029	8 834 094,59	0,64
10 700 000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. září 2029	10 413 597,27	0,76
17 300 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,375 %	14. listopadu 2030	17 566 572,93	1,28
4 500 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	18. června 2031	4 021 689,78	0,29
7 829 000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. dubna 2032	7 802 968,34	0,57
7 900 000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,575 %	Perp.	6 663 434,80	0,48
8 500 000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. července 2033	8 171 408,53	0,59
					160 226 093,93	11,65
Švédsko						
15 559 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,000 %	9. listopadu 2026	15 451 203,05	1,12

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,49 % (pokračování)						
Švédsko (pokračování)						
6 360 000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	2,750 %	30. června 2083	5 583 537,05	0,41
					21 034 740,10	1,53
Spojené království						
2 000 000	DS Smith PLC	EUR	4,500 %	27. července 2030	1 958 680,36	0,14
2 990 000	HSBC Holdings PLC ^(a)	EUR	1,500 %	4. prosince 2024	2 975 822,20	0,22
6 384 000	National Grid PLC	EUR	0,250 %	1. září 2028	5 250 736,13	0,38
15 766 000	National Grid PLC	EUR	3,875 %	16. ledna 2029	15 363 462,17	1,12
15 600 000	SSE PLC	EUR	2,875 %	1. srpna 2029	14 664 625,72	1,06
7 231 000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. září 2031	7 098 454,47	0,52
9 188 000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18. ledna 2031	8 144 550,17	0,59
					55 456 331,22	4,03
Spojené státy americké						
11 322 000	Digital Euro Finco LLC	EUR	2,500 %	16. ledna 2026	10 743 459,05	0,78
17 000 000	Equinix, Inc.	EUR	0,250 %	15. března 2027	14 850 163,68	1,08
7 951 000	Equinix, Inc.	EUR	1,000 %	15. března 2033	5 869 888,56	0,43
3 924 000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	8. února 2029	3 392 466,13	0,24
3 000 000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. března 2029	2 901 474,54	0,21
					37 757 451,96	2,74
DLUHOPISE CELKEM					1 341 252 624,67	97,49
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					1 341 252 624,67	97,49
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					1 341 252 624,67	97,49

Termínované kontrakty – 0,12 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR					
(904)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Krátký	104 638 000,00	1 192 443,41	0,08
(134)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	17 237 760,00	113 180,73	0,01
(10)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Krátký	1 223 600,00	103 200,00	0,01
			123 099 360,00	1 408 824,14	0,10
USD					
(8)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	1 531 700,12	5 017,71	0,00
(38)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	3 781 493,51	31 965,76	0,01
(16)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	1 633 057,85	30 106,26	0,00
(1)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Krátký	112 101,53	8 530,11	0,00
(34)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	3 582 644,63	103 615,71	0,01
			10 640 997,64	179 235,55	0,02
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				1 588 059,69	0,12

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Termínované kontrakty – 0,12 % (pokračování)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA	
EUR					
10	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Dlouhý	1 223 600,00	(345,45)	0,00
			(345,45)	0,00	

Forwardové měnové kontrakty: – (0,03 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	15 423 089	USD	16 350 000	J.P. Morgan SE	29. prosince 2023	47 762,05	0,00
EUR	127 465	GBP	109 717	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 048,48	0,00
EUR	39 345	GBP	33 788	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	414,26	0,00
EUR	16 871	CHF	16 100	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	231,78	0,00
EUR	9 026	CHF	8 575	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	163,89	0,00
GBP	64 013	EUR	73 611	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	145,88	0,00
EUR	59 175	CHF	57 216	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	100,50	0,00
SEK	18 319	EUR	1 538	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	54,87	0,00
USD	1 976	EUR	1 825	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	40,68	0,00
EUR	23 101	GBP	20 010	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	32,94	0,00
EUR	13 687	GBP	11 860	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22,62	0,00
EUR	6 240	CHF	6 027	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,80	0,00
GBP	11 264	EUR	12 973	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,28	0,00
EUR	1 044	CHF	1 007	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,67	0,00
USD	84	EUR	77	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,71	0,00
EUR	3 611	CHF	3 493	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,30	0,00
						50 041,71	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
GBP	95	EUR	110	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,02)	(0,00)
GBP	6	EUR	7	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,09)	(0,00)
CHF	3 493	EUR	3 607	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(1,48)	(0,00)
EUR	53	SEK	634	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,90)	(0,00)
CHF	1 011	EUR	1 061	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(15,81)	(0,00)
GBP	11 860	EUR	13 695	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(22,69)	(0,00)
GBP	2 050	EUR	2 389	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(27,24)	(0,00)
CHF	3 021	EUR	3 153	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,77)	(0,00)
GBP	4 721	EUR	5 472	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(31,58)	(0,00)
GBP	20 010	EUR	23 088	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32,61)	(0,00)
CHF	2 019	EUR	2 120	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(33,55)	(0,00)
EUR	15 047	GBP	13 097	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(43,31)	(0,00)
CHF	3 026	EUR	3 173	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(46,06)	(0,00)
CHF	4 534	EUR	4 737	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(51,86)	(0,00)
GBP	15 149	EUR	17 507	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(52,11)	(0,00)
CHF	20 118	EUR	20 851	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(59,24)	(0,00)
CHF	9 568	EUR	9 955	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(66,75)	(0,00)
CHF	6 553	EUR	6 844	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(71,11)	(0,00)
GBP	6 311	EUR	7 347	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(75,35)	(0,00)
GBP	7 102	EUR	8 259	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(75,97)	(0,00)
CHF	6 054	EUR	6 339	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(81,99)	(0,00)
CHF	57 216	EUR	59 237	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(104,33)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS CORPORATE GREEN BOND

Forwardové měnové kontrakty – (0,03 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
GBP	8 139	EUR	9 485	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(108,13)	(0,00)
CHF	12 590	EUR	13 200	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(188,53)	(0,00)
GBP	22 677	EUR	26 324	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(195,66)	(0,00)
GBP	28 658	EUR	33 297	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(278,11)	(0,00)
CHF	40 794	EUR	42 629	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(467,76)	(0,00)
CHF	38 312	EUR	40 073	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(477,43)	(0,00)
GBP	54 380	EUR	63 267	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(609,41)	(0,00)
GBP	54 154	EUR	63 116	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(719,89)	(0,00)
GBP	121 518	EUR	140 765	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(751,91)	(0,00)
CHF	60 000	EUR	62 858	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(848,42)	(0,00)
CHF	56 262	EUR	59 028	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(881,28)	(0,00)
GBP	115 312	EUR	134 180	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 316,44)	(0,00)
CHF	112 652	EUR	118 296	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 870,68)	(0,00)
GBP	188 196	EUR	219 757	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 916,42)	(0,00)
GBP	193 745	EUR	226 722	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 487,94)	(0,00)
CHF	7 379 078	EUR	7 742 025	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(115 755,86)	(0,01)
GBP	17 502 703	EUR	20 399 421	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(232 716,25)	(0,02)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(364 515,94)	(0,03)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	1 342 525 864,68	97,58
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	33 246 340,27	2,42
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	1 375 772 204,95	100,00

^(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

^(b) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 92,93 %						
Argentina						
1 100 000	AES Argentina Generacion S.A.	USD	7,750 %	2. února 2024	976 403,91	0,84
650 000	Transportadora de Gas del Sur S.A.	USD	6,750 %	2. května 2025	609 862,94	0,53
900 000	YPF S.A.	USD	8,500 %	28. července 2025	805 076,99	0,70
					2 391 343,84	2,07
Bahamy						
1 110 000	Intercorp Peru Ltd.	USD	3,875 %	15. srpna 2029	922 094,06	0,80
Bermudy						
1 200 000	Inkia Energy Ltd.	USD	5,875 %	9. listopadu 2027	1 149 930,85	1,00
Brazílie						
1 800 000	Banco do Brasil S.A./Cayman ^{(a),(d)}	USD	6,250 %	Perp.	1 658 518,20	1,44
1 500 000	BRF S.A.	USD	5,750 %	21. září 2050	1 002 120,27	0,87
					2 660 638,47	2,31
Britské Panenské ostrovy						
800 000	CAS Capital No 1 Ltd. ^{(a),(d)}	USD	4,000 %	Perp.	648 271,46	0,56
388 836	Easy Tactic Ltd.	USD	7,500 %	11. července 2028	19 041,41	0,02
450 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12. května 2026	412 440,82	0,36
500 000	HKT Capital No 2 Ltd.	USD	3,625 %	2. dubna 2025	483 768,40	0,42
200 000	HKT Capital No 4 Ltd.	USD	3,000 %	14. července 2026	185 312,55	0,16
500 000	Midea Investment Development Co. Ltd.	USD	2,880 %	24. února 2027	456 514,43	0,39
350 000	NWD Finance BVI Ltd. ^{(a),(d)}	USD	4,125 %	Perp.	172 861,87	0,15
405 400	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	USD	6,750 %	24. dubna 2033	389 449,09	0,34
1 200 000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15. ledna 2029	901 557,91	0,78
500 000	Universe Trek Ltd. ^(b)	USD	ZCP	15. června 2026	483 046,82	0,42
					4 152 264,76	3,60
Kanada						
1 520 000	Canacol Energy Ltd.	USD	5,750 %	24. listopadu 2028	1 229 473,05	1,07
2 185 000	First Quantum Minerals Ltd.	USD	7,500 %	1. dubna 2025	2 177 112,15	1,89
1 300 000	Frontera Energy Corp.	USD	7,875 %	21. června 2028	1 027 012,45	0,89
					4 433 597,65	3,85
Kajmanské ostrovy						
1 200 000	ABQ Finance Ltd.	USD	1,875 %	8. září 2025	1 103 963,58	0,96
600 000	Agile Group Holdings Ltd. ^{(a),(d)}	USD	13,476 %	Perp.	25 583,90	0,02
500 000	CDBL Funding 1	USD	3,500 %	24. října 2027	462 121,95	0,40
200 000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	7,950 %	21. června 2024	3 000,00	0,00
200 000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	1. března 2027	2 996,69	0,00
300 000	China SCE Group Holdings Ltd.	USD	7,000 %	2. května 2025	17 932,70	0,02
350 000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23. února 2026	360 849,02	0,31
1 200 000	CK Hutchison International Ltd.	USD	4,875 %	21. dubna 2033	1 117 445,58	0,97
350 000	ENN Energy Holdings Ltd.	USD	4,625 %	17. května 2027	336 187,59	0,29
200 000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(c)	USD	11,875 %	1. června 2023	9 691,17	0,01
250 000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	USD	13,500 %	26. června 2026	240 098,75	0,21
700 000	JD.com, Inc.	USD	3,375 %	14. ledna 2030	601 501,51	0,52
500 000	Link Finance Cayman 2009 Ltd./The	USD	2,750 %	19. ledna 2032	397 656,46	0,35
500 000	Meituan ^(b)	USD	ZCP	27. dubna 2028	412 868,55	0,36
300 000	Meituan	USD	3,050 %	28. října 2030	232 930,99	0,20
440 285	Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd. ^{(b),(d)}	USD	ZCP	Perp.	10 081,69	0,01
300 000	Sands China Ltd.	USD	5,650 %	8. srpna 2028	282 144,52	0,24
1 050 000	Sands China Ltd.	USD	3,500 %	8. srpna 2031	827 429,53	0,72
600 000	Sunac China Holdings Ltd. ^(c)	USD	6,800 %	20. října 2024	85 634,83	0,07

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 92,93 % (pokračování)						
Kajmanské ostrovy (pokračování)						
582 000	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	USD	5,950 %	17. července 2026	578 591,01	0,50
500 000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,500 %	1. října 2027	445 374,01	0,39
500 000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26. srpna 2028	432 496,98	0,38
500 000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,125 %	15. prosince 2029	409 072,59	0,35
400 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. ^{(c),(d)}	USD	5,375 %	Perp.	6 470,44	0,01
300 000	Zhenro Properties Group Ltd. ^(c)	USD	6,630 %	7. ledna 2026	2 545,80	0,00
					8 404 669,84	7,29
Chile						
1 800 000	AES Andes S.A. ^(a)	USD	7,125 %	26. března 2079	1 704 314,20	1,48
1 250 000	Banco de Credito e Inversiones S.A.	USD	2,875 %	14. října 2031	999 773,89	0,87
1 250 000	Telefonica Moviles Chile S.A.	USD	3,537 %	18. listopadu 2031	937 761,70	0,81
					3 641 849,79	3,16
Kolumbie						
1 350 000	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	USD	5,500 %	29. dubna 2026	1 285 521,62	1,12
Dominikánská republika						
2 275 000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	6,750 %	30. března 2029	2 209 044,57	1,92
Gruzie						
750 000	Bank of Georgia JSC ^{(a),(d)}	USD	11,125 %	Perp.	740 592,60	0,64
Hongkong						
200 000	Far East Horizon Ltd.	USD	2,625 %	3. března 2024	194 093,25	0,17
Maďarsko						
600 000	OTP Bank Nyrt ^(a)	USD	8,750 %	15. května 2033	593 439,88	0,52
Indie						
2 000 000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12. února 2030	1 471 296,72	1,28
407 500	Adani Transmission Step-One Ltd.	USD	4,250 %	21. května 2036	305 204,37	0,26
600 000	Bharti Airtel Ltd.	USD	3,250 %	3. června 2031	495 004,04	0,43
900 000	Indian Railway Finance Corp. Ltd.	USD	3,570 %	21. ledna 2032	747 915,47	0,65
672 000	JSW Hydro Energy Ltd.	USD	4,125 %	18. května 2031	558 612,83	0,48
250 000	JSW Steel Ltd.	USD	5,375 %	4. dubna 2025	243 404,41	0,21
400 000	JSW Steel Ltd.	USD	5,050 %	5. dubna 2032	322 325,09	0,28
500 000	Power Finance Corp. Ltd.	USD	3,750 %	6. prosince 2027	456 611,52	0,40
672 000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. dubna 2028	654 802,28	0,57
378 000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	5. března 2027	348 588,03	0,30
200 000	Shriram Finance Ltd.	USD	4,150 %	18. července 2025	188 550,80	0,16
					5 792 315,56	5,02
Indonésie						
300 000	Alam Sutera Realty Tbk PT	USD	11,000 %	2. listopadu 2025	249 297,82	0,22
290 000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	USD	5,500 %	4. dubna 2026	286 767,89	0,25
					536 065,71	0,47
Ostrov Man						
700 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	USD	6,500 %	15. dubna 2040	640 750,96	0,56
800 000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. ledna 2027	737 700,14	0,64
					1 378 451,10	1,20
Izrael						
1 000 000	Bank Leumi Le-Israel BM ^(a)	USD	7,129 %	18. července 2033	979 303,14	0,85
1 500 000	Energian Israel Finance Ltd.	USD	5,375 %	30. března 2028	1 346 070,90	1,17
					2 325 374,04	2,02
Jersey, Normanské ostrovy						
885 326	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31. března 2034	738 422,03	0,64
1 200 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31. března 2036	933 713,46	0,81
					1 672 135,49	1,45

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 92,93 % (pokračování)						
Lucembursko						
1 069 965	Acu Petroleo Luxembourg Sarl	USD	7,500 %	13. ledna 2032	978 117,88	0,85
1 800 000	Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl	USD	4,875 %	15. ledna 2028	1 612 260,04	1,40
					2 590 377,92	2,25
Mauricius						
600 000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31. října 2026	531 876,11	0,46
360 000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd.	USD	4,250 %	25. března 2027	312 172,73	0,27
700 000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29. července 2026	652 202,33	0,57
995 000	HTA Group Ltd./Mauritius	USD	7,000 %	18. prosince 2025	958 602,00	0,83
500 000	Network i2i Ltd. ^{(a),(d)}	USD	3,975 %	Perp.	455 000,00	0,39
250 000	Network i2i Ltd. ^{(a),(d)}	USD	5,650 %	Perp.	242 541,93	0,21
					3 152 395,10	2,73
Mexiko						
770 000	Banco Mercantil del Norte S.A./Grand Cayman ^{(a),(d)}	USD	6,750 %	Perp.	747 390,24	0,65
900 000	BBVA Bancomer S.A./Texas ^(a)	USD	5,125 %	18. ledna 2033	772 206,17	0,67
800 000	CIBANCO S.A. Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332	USD	4,375 %	22. července 2031	600 060,43	0,52
1 700 000	Grupo KUO SAB de CV	USD	5,750 %	7. července 2027	1 525 997,79	1,32
1 235 000	Trust Fibra Uno	USD	6,390 %	15. ledna 2050	944 778,88	0,82
					4 590 433,51	3,98
Multinárrodní						
280 000	Mongolian Mining Corp./Energy Resources LLC	USD	12,500 %	13. září 2026	276 440,90	0,24
Nizozemsko						
1 500 000	Braskem Netherlands Finance BV	USD	8,500 %	12. ledna 2031	1 487 148,47	1,29
1 800 000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18. září 2027	1 507 464,92	1,31
565 000	Metinvest BV	USD	7,650 %	1. října 2027	366 369,48	0,32
800 000	Metinvest BV	USD	7,750 %	17. října 2029	487 155,42	0,42
1 400 000	Minejesa Capital BV	USD	5,625 %	10. srpna 2037	1 069 360,75	0,93
400 000	Mong Duong Finance Holdings BV	USD	5,125 %	7. května 2029	362 813,28	0,31
600 000	Prosus NV	USD	3,061 %	13. července 2031	445 864,85	0,39
800 000	Prosus NV	USD	4,027 %	3. srpna 2050	458 001,21	0,40
800 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	7,375 %	15. září 2029	862 116,26	0,75
800 000	VEON Holdings BV	USD	4,950 %	16. června 2024	804 902,78	0,70
1 094 000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24. září 2027	998 803,21	0,86
					8 850 000,63	7,68
Nigérie						
1 300 000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	1. dubna 2026	1 111 013,93	0,96
Paraguay						
1 035 000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. prosince 2025	940 738,27	0,82
Peru						
1 196 471	Fenix Power Peru S.A.	USD	4,317 %	20. září 2027	1 107 180,87	0,96
1 290 000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	8,550 %	18. září 2033	1 304 714,82	1,13
					2 411 895,69	2,09
Filipíny						
700 000	Globe Telecom, Inc.	USD	3,000 %	23. července 2035	505 989,97	0,44
300 000	SMC Global Power Holdings Corp. ^{(a),(d)}	USD	7,000 %	Perp.	240 000,00	0,21
					745 989,97	0,65
Romania						
560 000	Banca Transilvania S.A. ^(a)	EUR	8,875 %	27. dubna 2027	614 477,83	0,53

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 92,93 % (pokračování)						
Singapur						
600 000	Bayfront Infrastructure Management Pte Ltd.	USD	4,257 %	16. května 2026	586 216,27	0,51
300 000	BOC Aviation Ltd.	USD	4,500 %	23. května 2028	285 106,84	0,25
500 000	BOC Aviation Ltd.	USD	2,625 %	17. září 2030	407 894,53	0,35
350 000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24. února 2027	348 936,30	0,30
267 375	Continuum Energy Levanter Pte Ltd.	USD	4,500 %	9. února 2027	250 468,96	0,22
200 000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23. ledna 2025	194 810,41	0,17
250 000	Medco Oak Tree Pte Ltd.	USD	7,375 %	14. května 2026	248 014,14	0,21
27 950	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	3,000 %	30. dubna 2027	2 236,00	0,00
671 201	Modernland Overseas Pte Ltd.	USD	4,000 %	30. dubna 2027	58 394,49	0,05
560 000	United Overseas Bank Ltd. ^(a)	USD	1,750 %	16. března 2031	504 849,44	0,44
300 000	United Overseas Bank Ltd. ^(a)	USD	3,863 %	7. října 2032	275 781,17	0,24
					3 162 708,55	2,74
Jižní Korea						
600 000	GS Caltex Corp.	USD	5,375 %	7. srpna 2028	586 372,33	0,51
1 450 000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	3,379 %	4. února 2032	1 290 191,54	1,12
450 000	Korea Development Bank/The	USD	4,375 %	15. února 2028	433 106,43	0,38
950 000	Korea Southern Power Co Ltd.	USD	5,375 %	21. září 2026	944 166,20	0,82
1 000 000	KT Corp.	USD	1,375 %	21. ledna 2027	873 872,63	0,76
200 000	Kyobo Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	5,900 %	15. června 2052	194 895,46	0,17
200 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	3,750 %	20. září 2027	182 556,62	0,16
600 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	12. dubna 2028	575 251,51	0,50
200 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. dubna 2029	178 464,77	0,15
350 000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. června 2028	339 740,82	0,29
200 000	SK Hynix, Inc.	USD	6,250 %	17. ledna 2026	199 829,01	0,17
700 000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. května 2026	694 106,59	0,60
1 100 000	Tong Yang Life Insurance Co., Ltd. ^{(a),(d)}	USD	5,250 %	Perp.	968 925,08	0,84
200 000	Woori Bank	USD	4,875 %	26. ledna 2028	194 854,08	0,17
					7 656 333,07	6,64
Španělsko						
1 275 533	Al Candelaria Spain S.A.	USD	7,500 %	15. prosince 2028	1 166 537,90	1,01
Nadnárodní						
1 250 000	African Export-Import Bank/The	USD	4,125 %	20. června 2024	1 225 439,29	1,06
865 000	Banque Ouest Africaine de Developpement	USD	4,700 %	22. října 2031	690 736,32	0,60
					1 916 175,61	1,66
Thajsko						
1 200 000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^{(a),(d)}	USD	5,000 %	Perp.	1 126 801,15	0,98
200 000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong	USD	9,025 %	15. března 2029	220 401,35	0,19
1 000 000	Indorama Ventures Global Services Ltd.	USD	4,375 %	12. září 2024	965 926,62	0,84
1 200 000	Kasikornbank PCL/Hong Kong	USD	5,458 %	7. března 2028	1 183 386,48	1,03
800 000	Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands ^{(a),(d)}	USD	4,400 %	Perp.	721 328,38	0,62
1 600 000	Minor International PCL ^{(a),(d)}	USD	2,700 %	Perp.	1 456 983,49	1,26
200 000	Thai Oil PCL	USD	4,875 %	23. ledna 2043	152 805,48	0,13
400 000	Thaioil Treasury Center Co. Ltd.	USD	5,375 %	20. listopadu 2048	318 120,98	0,28
					6 145 753,93	5,33
Trinidad						
750 000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd.	USD	8,875 %	18. října 2029	615 960,20	0,53
Turecko						
1 065 000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS	USD	7,750 %	2. února 2027	939 952,74	0,82
700 000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	USD	9,250 %	30. dubna 2026	706 642,30	0,61

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 92,93 % (pokračování)						
Turecko (pokračování)						
1 000 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	USD	9,250 %	16. října 2028	1 005 103,14	0,87
					2 651 698,18	2,30
Spojené arabské emiráty						
800 000	Alpha Star Holding VII Ltd.	USD	7,750 %	27. dubna 2026	803 333,24	0,70
1 000 000	First Abu Dhabi Bank PJSC ^(a)	USD	6,320 %	4. dubna 2034	1 000 810,29	0,87
1 065 000	NBK Tier 1 Ltd. ^{(a),(d)}	USD	3,625 %	Perp.	924 205,32	0,80
					2 728 348,85	2,37
Spojené království						
1 789 000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14. října 2026	1 594 676,64	1,38
600 000	Prudential Funding Asia PLC ^(a)	USD	2,950 %	3. listopadu 2033	496 882,07	0,43
350 000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	6,170 %	9. ledna 2027	348 192,10	0,30
400 000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	7,767 %	16. listopadu 2028	418 357,30	0,36
300 000	Standard Chartered PLC ^(a)	USD	6,301 %	9. ledna 2029	298 645,78	0,26
1 207 000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	USD	7,875 %	15. července 2028	562 171,73	0,49
1 000 000	WE Soda Investments Holding PLC	USD	9,500 %	6. října 2028	1 007 500,00	0,88
					4 726 425,62	4,10
Spojené státy americké						
2 426 000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	4. dubna 2026	2 283 265,54	1,98
300 000	Periama Holdings LLC/DE	USD	5,950 %	19. dubna 2026	284 633,93	0,24
500 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	16. dubna 2029	399 910,23	0,35
200 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	6. dubna 2031	149 281,97	0,13
1 500 000	Sasol Financing USA LLC	USD	8,750 %	3. května 2029	1 442 502,62	1,25
1 500 000	Stillwater Mining Co.	USD	4,000 %	16. listopadu 2026	1 299 165,74	1,13
					5 858 760,03	5,08
Uzbekistán						
800 000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19. listopadu 2025	727 792,97	0,63
DLUHOPISY CELKEM					107 123 681,74	92,93
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIŘY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIŘŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					107 123 681,74	92,93
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					107 123 681,74	92,93

Termínované kontrakty: – (0,29 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Commitment Market Value USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD					
(50)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	5 267 968,75	41 796,88	0,04
(1)	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Krátký	113 781,25	6 062,50	0,01
(4)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	446 250,00	11 687,50	0,01
			5 828 000,00	59 546,88	0,06
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				59 546,88	0,06

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER NN)

Termínované kontrakty: – (0,29 %) (pokračování)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Commitment Market Value USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD					
11	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	2 229 820,32	(6 445,31)	(0,01)
64	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	6 916 000,00	(114 166,67)	(0,10)
32	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	3 798 000,00	(272 000,00)	(0,24)
			12 943 820,32	(392 611,98)	(0,35)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(392 611,98)	(0,35)

Forwardové měnové kontrakty: – (0,43 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	973 651	EUR	899 111	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	21 120,07	0,02
USD	1 552 846	EUR	1 443 000	Morgan Stanley Europe SE	11. prosince 2023	20 175,50	0,02
USD	28 745	EUR	26 544	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	623,52	0,00
USD	17 365	EUR	16 036	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	376,68	0,00
USD	1 385	EUR	1 288	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20,45	0,00
USD	349	EUR	322	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,56	0,00
USD	687	EUR	644	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,47	0,00
EUR	1 271	USD	1 343	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	3,11	0,00
EUR	320	USD	337	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,43	0,00
USD	343	EUR	321	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,36	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						42 337,15	0,04

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	339	EUR	321	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,25)	(0,00)
EUR	321	USD	343	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,44)	(0,00)
USD	336	EUR	320	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(2,44)	(0,00)
EUR	322	USD	344	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,73)	(0,00)
USD	1 343	EUR	1 271	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,14)	(0,00)
EUR	322	USD	344	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,45)	(0,00)
EUR	322	USD	345	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,16)	(0,00)
EUR	322	USD	345	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,46)	(0,00)
EUR	4 500	USD	4 809	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(42,01)	(0,00)
EUR	2 572	USD	2 769	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(43,44)	(0,00)
EUR	23 725	USD	25 639	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(504,82)	(0,00)
EUR	378 461	USD	409 885	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 937,71)	(0,01)
EUR	650 755	USD	704 787	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(15 368,19)	(0,01)
EUR	21 823 048	USD	23 635 015	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(515 371,80)	(0,45)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(540 291,04)	(0,47)

	Tržní hodnota USD	% ČHA
INVESTICE	106 292 662,75	92,21
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	8 982 065,23	7,79
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	115 274 727,98	100,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT (FORMER NN)

- ^(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.
- ^(b) Cenný papír s nulovým kupónem.
- ^(c) Nezaplacený cenný papír.
- ^(d) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 82,87 %						
Albánie						
1 000 000	Albania Government International Bond	EUR	3,500 %	16. června 2027	987 061,02	0,02
14 500 000	Albania Government International Bond	EUR	3,500 %	23. listopadu 2031	12 591 803,67	0,25
					13 578 864,69	0,27
Angola						
4 050 000	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	9. května 2028	3 501 435,60	0,07
9 465 000	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26. listopadu 2029	7 785 196,95	0,15
12 595 000	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14. dubna 2032	10 105 871,31	0,20
16 165 000	Angolan Government International Bond	USD	9,375 %	8. května 2048	11 916 148,56	0,24
46 260 000	Angolan Government International Bond	USD	9,125 %	26. listopadu 2049	33 075 987,89	0,66
					66 384 640,31	1,32
Argentina						
7 200 000	Argentine Republic Government International Bond	EUR	0,125 %	9. července 2030	1 956 038,44	0,04
19 592 060	Argentine Republic Government International Bond ^(a)	EUR	2,500 %	9. července 2035	4 622 970,01	0,09
156 300 000	Argentine Republic Government International Bond ^(a)	USD	3,625 %	9. července 2035	38 646 552,01	0,77
88 000 000	Argentine Republic Government International Bond ^(b)	USD	ZCP 15. prosince 2035		2 413 962,32	0,05
32 015 220	Argentine Republic Government International Bond ^(a)	EUR	3,000 %	9. července 2041	7 286 432,62	0,14
10 000 000	Argentine Republic Government International Bond ^(a)	USD	3,625 %	9. července 2046	2 523 939,40	0,05
2 883 829	Provincia de Buenos Aires/Government Bonds ^(a)	EUR	4,500 %	1. září 2037	957 087,44	0,02
					58 406 982,24	1,16
Arménie						
16 174 000	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	2. února 2031	12 207 138,88	0,24
Ázerbájdžán						
12 000 000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	5,125 %	1. září 2029	11 156 387,28	0,22
9 650 000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	1. září 2032	7 830 884,77	0,16
3 900 000	Southern Gas Corridor CJSC	USD	6,875 %	24. března 2026	3 881 349,62	0,08
					22 868 621,67	0,46
Bahamy						
5 500 000	Bahamas Government International Bond	USD	6,000 %	21. listopadu 2028	4 521 640,31	0,09
10 500 000	Bahamas Government International Bond	USD	8,950 %	15. října 2032	9 014 008,19	0,18
					13 535 648,50	0,27
Bahrajn						
7 585 000	Bahrain Government International Bond	USD	4,250 %	25. ledna 2028	6 940 442,33	0,14
8 000 000	Bahrain Government International Bond	USD	7,000 %	12. října 2028	8 101 242,64	0,16
3 440 000	Bahrain Government International Bond	USD	7,375 %	14. května 2030	3 459 335,96	0,07
12 650 000	Bahrain Government International Bond	USD	5,625 %	30. září 2031	11 350 756,45	0,22
22 133 000	Bahrain Government International Bond	USD	5,250 %	25. ledna 2033	18 876 760,73	0,38
13 650 000	Bahrain Government International Bond	USD	6,000 %	19. září 2044	10 505 932,71	0,21
3 800 000	Bahrain Government International Bond	USD	7,500 %	20. září 2047	3 366 250,94	0,07
23 254 000	Bahrain Government International Bond	USD	6,250 %	25. ledna 2051	17 785 012,43	0,35
					80 385 734,19	1,60
Bělorusko						
25 005 000	Republic of Belarus International Bond	USD	6,378 %	24. února 2031	8 911 713,99	0,18
Benin						
3 000 000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19. ledna 2032	2 350 928,23	0,05

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Benin (pokračování)						
16 751 000	Benin Government International Bond	EUR	4,950 %	22. ledna 2035	12 142 358,68	0,24
10 253 000	Benin Government International Bond	EUR	6,875 %	19. ledna 2052	7 232 669,83	0,14
					21 725 956,74	0,43
Bermudy						
7 400 000	Bermuda Government International Bond	USD	2,375 %	20. srpna 2030	5 960 197,69	0,12
7 571 000	Bermuda Government International Bond	USD	5,000 %	15. července 2032	7 098 086,27	0,14
27 800 000	Bermuda Government International Bond	USD	3,375 %	20. srpna 2050	17 373 762,07	0,35
					30 432 046,03	0,61
Bolívie						
2 600 000	Bolivian Government International Bond	USD	4,500 %	20. března 2028	1 360 217,04	0,03
10 851 000	Bolivian Government International Bond	USD	7,500 %	2. března 2030	7 298 973,87	0,14
					8 659 190,91	0,17
Brazílie						
2 000 000	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13. ledna 2028	1 923 124,60	0,04
18 400 000	Brazilian Government International Bond	USD	3,875 %	12. června 2030	16 044 600,91	0,32
20 600 000	Brazilian Government International Bond	USD	3,750 %	12. září 2031	17 354 905,48	0,35
13 561 000	Brazilian Government International Bond	USD	6,000 %	20. října 2033	12 801 874,88	0,26
15 100 000	Brazilian Government International Bond	USD	5,000 %	27. ledna 2045	11 194 061,71	0,22
23 000 000	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21. února 2047	18 262 096,60	0,36
48 700 000	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14. ledna 2050	33 770 348,30	0,67
					111 351 012,48	2,22
Bulharsko						
4 500 000	Bulgaria Government International Bond	EUR	4,500 %	27. ledna 2033	4 600 844,84	0,09
Kanada						
6 630 000	Canacol Energy Ltd.	USD	5,750 %	24. listopadu 2028	5 362 767,33	0,11
Kajmanské ostrovy						
9 141 751	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd. ^(b)	USD	ZCP	5. června 2034	6 362 659,43	0,13
1 000 000	China Aoyuan Group Ltd. ^(c)	USD	7,950 %	19. února 2023	15 199,47	0,00
1 000 000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	6,350 %	8. února 2024	15 120,79	0,00
4 000 000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5,880 %	1. března 2027	59 933,76	0,00
3 500 000	Dubai DOF Sukuk Ltd.	USD	2,763 %	9. září 2030	3 005 887,61	0,06
3 500 000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(c)	USD	10,875 %	9. ledna 2023	155 222,41	0,00
8 500 000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. ^(c)	USD	11,875 %	1. června 2023	411 874,81	0,01
15 972 000	Gaci First Investment Co.	USD	4,750 %	14. února 2030	15 189 214,84	0,30
7 500 000	Gaci First Investment Co.	USD	5,250 %	13. října 2032	7 309 085,10	0,15
6 346 000	Gaci First Investment Co.	USD	4,875 %	14. února 2035	5 743 982,20	0,11
2 000 000	Gaci First Investment Co.	USD	5,125 %	14. února 2053	1 624 434,26	0,03
2 500 000	Gaci First Investment Co.	USD	5,375 %	13. října 2122	2 041 077,65	0,04
3 434 166	Interoceanica IV Finance Ltd. ^(b)	USD	ZCP	30. listopadu 2025	3 107 835,97	0,06
2 000 000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(c)	USD	11,950 %	12. listopadu 2023	116 827,92	0,00
5 000 000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(c)	USD	9,375 %	30. června 2024	298 074,70	0,01
1 000 000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(c)	USD	11,250 %	16. dubna 2025	57 453,21	0,00
4 000 000	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(c)	USD	11,700 %	11. listopadu 2025	228 315,32	0,00
1 563 000	Maldives Sukuk Issuance Ltd.	USD	9,875 %	8. dubna 2026	1 287 435,22	0,03
2 600 000	Mumtalakat Sukuk Holding Co.	USD	5,625 %	27. února 2024	2 578 626,49	0,05
1 951 499	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd. ^(b)	USD	ZCP	2. června 2025	1 831 170,81	0,04
5 400 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. ^(c)	USD	7,700 %	20. února 2025	329 614,60	0,01
					51 769 046,57	1,03
Chile						
1 000 000	Chile Government International Bond	USD	3,240 %	6. února 2028	917 217,01	0,02

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Chile (pokračování)						
16 000 000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	7. května 2041	10 886 251,84	0,22
4 790 000	Chile Government International Bond	USD	4,340 %	7. března 2042	3 874 270,60	0,08
30 500 000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	25. ledna 2050	20 347 669,66	0,41
3 600 000	Chile Government International Bond	USD	4,000 %	31. ledna 2052	2 620 676,05	0,05
5 611 000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	15. dubna 2053	3 701 620,63	0,07
4 170 000	Chile Government International Bond	USD	5,330 %	5. ledna 2054	3 717 002,39	0,07
23 900 000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	22. ledna 2061	13 593 175,91	0,27
14 270 000	Chile Government International Bond	USD	3,250 %	21. září 2071	8 107 430,86	0,16
16 276 000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18. srpna 2050	9 382 371,65	0,19
11 700 000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	USD	4,700 %	7. května 2050	9 123 000,71	0,18
27 940 000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	USD	3,693 %	13. září 2061	17 021 543,10	0,34
11 880 000	Empresa Nacional del Petroleo	USD	6,150 %	10. května 2033	11 381 933,61	0,23
					114 674 164,02	2,29
Kolumbie						
4 000 000	Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	28. ledna 2026	3 825 944,16	0,08
4 000 000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25. dubna 2027	3 636 951,44	0,07
2 000 000	Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	15. března 2029	1 737 748,08	0,03
3 000 000	Colombia Government International Bond	USD	3,000 %	30. ledna 2030	2 299 825,77	0,05
10 100 000	Colombia Government International Bond	USD	3,125 %	15. dubna 2031	7 472 736,89	0,15
11 740 000	Colombia Government International Bond	USD	3,250 %	22. dubna 2032	8 427 481,63	0,17
6 867 000	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20. dubna 2033	6 784 986,80	0,13
4 500 000	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	2. února 2034	4 250 792,16	0,08
2 000 000	Colombia Government International Bond	USD	7,375 %	18. září 2037	1 836 557,92	0,04
1 300 000	Colombia Government International Bond	USD	4,125 %	22. února 2042	784 869,83	0,02
49 650 000	Colombia Government International Bond	USD	5,000 %	15. června 2045	32 532 496,69	0,65
15 304 000	Colombia Government International Bond	USD	5,200 %	15. května 2049	10 036 777,33	0,20
22 800 000	Colombia Government International Bond	USD	4,125 %	15. května 2051	12 665 468,17	0,25
31 500 000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	15. února 2061	16 324 934,85	0,33
15 900 000	Ecopetrol S.A.	USD	4,625 %	2. listopadu 2031	12 169 899,75	0,24
4 040 000	Ecopetrol S.A.	USD	8,875 %	13. ledna 2033	3 946 528,82	0,08
8 000 000	Ecopetrol S.A.	USD	5,875 %	2. listopadu 2051	5 063 167,44	0,10
2 800 000	Empresas Públicas de Medellín ESP	USD	4,375 %	15. února 2031	2 152 978,77	0,04
					135 950 146,50	2,71
Kostarika						
7 158 949	Autopistas del Sol S.A./Costa Rica	USD	7,375 %	30. prosince 2030	6 361 927,64	0,13
25 600 000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	3. dubna 2034	24 836 561,66	0,49
9 000 000	Costa Rica Government International Bond	USD	5,625 %	30. dubna 2043	7 455 464,55	0,15
2 000 000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,000 %	4. dubna 2044	1 892 966,04	0,04
1 100 000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,158 %	12. března 2045	1 059 029,15	0,02
5 950 000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,750 %	7. října 2031	5 727 660,88	0,11
11 500 000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,375 %	15. května 2043	9 400 237,54	0,19
					56 733 847,46	1,13
Dominikánská republika						
200 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	27. ledna 2025	197 289,84	0,00
3 000 000	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	19. července 2028	2 850 575,31	0,06
4 338 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22. února 2029	3 969 546,42	0,08
7 750 000	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30. ledna 2030	6 569 801,09	0,13
20 000 000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23. září 2032	16 255 186,40	0,33
18 305 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,300 %	21. ledna 2041	13 439 361,68	0,27

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Dominikánská republika (pokračování)						
11 400 000	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30. dubna 2044	10 421 033,21	0,21
12 000 000	Dominican Republic International Bond	USD	6,850 %	27. ledna 2045	10 223 554,56	0,20
13 875 000	Dominican Republic International Bond	USD	6,500 %	15. února 2048	11 223 659,55	0,22
8 915 000	Dominican Republic International Bond	USD	6,400 %	5. června 2049	7 061 294,87	0,14
39 000 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,875 %	30. ledna 2060	27 900 516,15	0,56
5 314 000	Empresa Generadora de Electricidad Haina S.A.	USD	5,625 %	8. listopadu 2028	4 708 081,14	0,09
					114 819 900,22	2,29
Ekvádor						
40 499 999	Ecuador Government International Bond ^(b)	USD	ZCP 31. července 2030		12 098 426,60	0,24
10 000 000	Ecuador Government International Bond ^(a)	USD	6,000 % 31. července 2030		5 122 361,40	0,10
86 549 999	Ecuador Government International Bond ^(a)	USD	3,500 % 31. července 2035		32 108 300,45	0,64
65 800 000	Ecuador Government International Bond ^(a)	USD	2,500 % 31. července 2040		21 727 010,63	0,44
					71 056 099,08	1,42
Egypt						
500 000	Egypt Government International Bond	EUR	5,625 %	16. dubna 2030	294 428,54	0,01
8 640 000	Egypt Government International Bond	EUR	6,375 %	11. dubna 2031	5 110 420,16	0,10
200 000	Egypt Government International Bond	USD	7,053 %	15. ledna 2032	114 433,88	0,00
3 320 000	Egypt Government International Bond	USD	7,625 %	29. května 2032	1 906 422,75	0,04
1 250 000	Egypt Government International Bond	USD	7,300 %	30. září 2033	693 446,68	0,02
13 855 000	Egypt Government International Bond	USD	8,500 %	31. ledna 2047	7 349 559,05	0,15
12 810 000	Egypt Government International Bond	USD	7,903 %	21. února 2048	6 518 802,63	0,13
44 474 000	Egypt Government International Bond	USD	8,700 %	1. března 2049	23 725 582,58	0,47
28 495 000	Egypt Government International Bond	USD	8,875 %	29. května 2050	15 317 309,16	0,31
28 330 000	Egypt Government International Bond	USD	8,750 %	30. září 2051	15 088 678,69	0,30
11 020 000	Egypt Government International Bond	USD	8,150 %	20. listopadu 2059	5 679 082,28	0,11
52 258 000	Egypt Government International Bond	USD	7,500 %	16. února 2061	26 239 619,73	0,52
					108 037 786,13	2,16
Salvador						
6 900 000	El Salvador Government International Bond	USD	6,375 %	18. ledna 2027	5 655 300,58	0,11
8 605 000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	21. září 2034	5 979 772,06	0,12
7 000 000	El Salvador Government International Bond	USD	7,650 %	15. června 2035	4 975 720,47	0,10
21 925 000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	1. února 2041	15 085 506,99	0,30
44 000 000	El Salvador Government International Bond	USD	7,125 %	20. ledna 2050	28 493 259,08	0,57
2 450 000	El Salvador Government International Bond	USD	9,500 %	15. července 2052	1 868 576,71	0,04
					62 058 135,89	1,24
Gabon						
1 766 000	Gabon Government International Bond	USD	6,625 %	6. února 2031	1 310 887,88	0,03
9 738 000	Gabon Government International Bond	USD	7,000 %	24. listopadu 2031	7 231 488,56	0,14
					8 542 376,44	0,17
Gruzie						
1 492 000	Georgian Railway JSC	USD	4,000 %	17. června 2028	1 292 211,20	0,03
Ghana						
2 882 000	Ghana Government International Bond ^(b)	USD	ZCP	7. dubna 2025	1 150 621,06	0,03
3 450 000	Ghana Government International Bond	USD	6,375 %	11. února 2027	1 533 246,21	0,03

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Ghana (pokračování)						
4 800 000	Ghana Government International Bond	USD	7,750 %	7. dubna 2029	2 130 001,01	0,04
4 350 000	Ghana Government International Bond	USD	7,625 %	16. května 2029	1 924 592,03	0,04
5 000 000	Ghana Government International Bond	USD	10,750 %	14. října 2030	3 354 359,30	0,07
3 750 000	Ghana Government International Bond	USD	8,125 %	26. března 2032	1 649 473,91	0,03
14 645 000	Ghana Government International Bond	USD	8,625 %	7. dubna 2034	6 505 719,21	0,13
22 360 000	Ghana Government International Bond	USD	8,875 %	7. května 2042	9 490 960,71	0,19
21 833 000	Ghana Government International Bond	USD	8,627 %	16. června 2049	9 215 947,71	0,18
16 845 000	Ghana Government International Bond	USD	8,950 %	26. března 2051	7 156 439,91	0,14
22 165 000	Ghana Government International Bond	USD	8,750 %	11. března 2061	9 403 026,92	0,19
					53 514 387,98	1,07
Guatemala						
12 000 000	Guatemala Government Bond	USD	5,250 %	10. srpna 2029	11 073 760,80	0,22
5 400 000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	1. června 2030	4 900 046,02	0,10
6 600 000	Guatemala Government Bond	USD	5,375 %	24. dubna 2032	6 029 888,83	0,12
6 812 000	Guatemala Government Bond	USD	6,600 %	13. června 2036	6 546 387,79	0,13
10 300 000	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	7. října 2041	7 622 707,40	0,15
27 050 000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	1. června 2050	23 305 861,27	0,47
					59 478 652,11	1,19
Honduras						
1 665 000	Honduras Government International Bond	USD	6,250 %	19. ledna 2027	1 567 279,63	0,03
7 450 000	Honduras Government International Bond	USD	5,625 %	24. června 2030	6 345 908,51	0,13
					7 913 188,14	0,16
Hongkong						
3 530 000	Airport Authority	USD	4,875 %	12. ledna 2026	3 492 340,51	0,07
4 450 000	Airport Authority	USD	4,750 %	12. ledna 2028	4 368 399,28	0,09
9 583 000	Airport Authority	USD	4,875 %	12. ledna 2030	9 315 091,23	0,18
5 635 000	Airport Authority	USD	4,875 %	12. ledna 2033	5 426 977,10	0,11
8 077 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	4,125 %	19. července 2027	7 529 643,44	0,15
22 500 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3,875 %	19. června 2029	20 057 346,00	0,40
					50 189 797,56	1,00
Maďarsko						
31 376 000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22. května 2028	31 289 228,42	0,62
5 150 000	Hungary Government International Bond	USD	5,250 %	16. června 2029	4 909 035,41	0,10
6 700 000	Hungary Government International Bond	USD	2,125 %	22. září 2031	4 932 061,49	0,10
7 907 000	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22. září 2032	7 695 668,66	0,15
6 850 000	Hungary Government International Bond	USD	5,500 %	16. června 2034	6 237 804,95	0,13
71 492 000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21. září 2051	39 531 755,91	0,79
21 328 000	Hungary Government International Bond	USD	6,750 %	25. září 2052	20 195 370,80	0,40
8 465 000	Magyar Export-Import Bank Zrt	USD	6,125 %	4. prosince 2027	8 339 739,59	0,17
					123 130 665,23	2,46
Indie						
12 100 000	Export-Import Bank of India	USD	2,250 %	13. ledna 2031	9 365 528,74	0,19
Indonésie						
3 200 000	Hutama Karya Persero PT	USD	3,750 %	11. května 2030	2 800 076,51	0,05
4 050 000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	4,750 %	15. května 2025	3 963 171,48	0,08
14 650 000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5,450 %	15. května 2030	13 643 618,54	0,27
6 650 000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5,800 %	15. května 2050	5 389 373,00	0,11
2 000 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,750 %	8. ledna 2026	1 970 669,06	0,04

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Indonésie (pokračování)						
2 000 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,150 %	20. září 2027	1 907 311,78	0,04
2 000 000	Indonesia Government International Bond	USD	3,500 %	11. ledna 2028	1 848 308,54	0,04
700 000	Indonesia Government International Bond	USD	2,150 %	28. července 2031	546 059,58	0,01
8 980 000	Indonesia Government International Bond	EUR	1,400 %	30. října 2031	7 442 149,26	0,15
1 500 000	Indonesia Government International Bond	USD	3,550 %	31. března 2032	1 297 090,53	0,03
3 460 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,650 %	20. září 2032	3 235 779,58	0,06
2 704 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,850 %	11. ledna 2033	2 575 882,61	0,05
13 017 000	Indonesia Government International Bond	USD	6,625 %	17. února 2037	13 833 012,17	0,28
17 167 000	Indonesia Government International Bond	USD	5,250 %	17. ledna 2042	15 928 479,57	0,32
5 450 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,350 %	11. ledna 2048	4 332 137,04	0,09
2 650 000	Indonesia Government International Bond	USD	3,700 %	30. října 2049	1 855 581,30	0,04
3 105 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,200 %	15. října 2050	2 373 148,08	0,05
8 200 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,300 %	31. března 2052	6 346 725,95	0,13
1 259 000	Indonesia Government International Bond	USD	5,450 %	20. září 2052	1 158 785,17	0,02
4 983 000	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11. ledna 2053	4 759 416,83	0,09
3 525 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,450 %	15. dubna 2070	2 672 419,57	0,05
22 600 000	Pertamina Persero PT	USD	2,300 %	9. února 2031	17 586 532,16	0,35
1 000 000	Pertamina Persero PT	USD	5,625 %	20. května 2043	872 508,26	0,02
6 150 000	Pertamina Persero PT	USD	4,700 %	30. července 2049	4 677 167,00	0,09
2 000 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,325 %	28. května 2025	1 965 539,74	0,04
2 000 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,550 %	29. března 2026	1 957 535,92	0,04
1 200 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2,800 %	23. června 2030	1 015 018,26	0,02
5 150 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3,800 %	23. června 2050	3 692 896,29	0,07
2 000 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3,550 %	9. června 2051	1 365 144,54	0,03
28 450 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	6,150 %	21. května 2048	25 289 250,80	0,50
200 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	6,250 %	25. ledna 2049	179 757,57	0,00
5 850 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	4,375 %	5. února 2050	3 983 906,57	0,08
15 300 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	4,000 %	30. června 2050	9 875 180,90	0,20
					172 339 634,16	3,44
Irák						
16 579 688	Iraq International Bond	USD	5,800 %	15. ledna 2028	15 346 070,71	0,31
Pobřeží slonoviny						
7 135 000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30. ledna 2032	5 741 458,04	0,11
556 000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,125 %	15. června 2033	461 405,92	0,01
2 395 000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,875 %	17. října 2040	1 876 502,44	0,04
16 560 000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22. března 2048	12 040 761,09	0,24
					20 120 127,49	0,40
Jamajka						
18 430 000	Jamaica Government International Bond	USD	7,875 %	28. července 2045	20 278 954,55	0,40
Jersey, Normanské ostrovy						
9 117 125	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	1,750 %	30. září 2027	8 414 310,81	0,17
8 708 661	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,160 %	31. března 2034	7 263 616,26	0,14

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Jersey, Normanské ostrovy (pokračování)						
9 012 177	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,940 %	30. září 2040	6 931 991,65	0,14
					22 609 918,72	0,45
Jordánsko						
2 970 000	Jordan Government International Bond	USD	4,950 %	7. července 2025	2 869 714,45	0,06
1 250 000	Jordan Government International Bond	USD	7,750 %	15. ledna 2028	1 245 560,53	0,03
13 370 000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13. ledna 2029	13 069 254,15	0,26
21 056 000	Jordan Government International Bond	USD	5,850 %	7. července 2030	18 668 595,34	0,37
21 980 000	Jordan Government International Bond	USD	7,375 %	10. října 2047	18 116 238,45	0,36
					53 969 362,92	1,08
Kazachstán						
5 000 000	Kazakhstan Government International Bond	USD	4,875 %	14. října 2044	4 280 556,90	0,08
15 200 000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3,500 %	14. dubna 2033	11 376 364,76	0,23
73 154 000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,750 %	19. dubna 2047	56 913 325,53	1,14
3 000 000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	6,375 %	24. října 2048	2 437 840,20	0,05
200 000	QazaqGaz NC JSC	USD	4,375 %	26. září 2027	184 285,61	0,00
					75 192 373,00	1,50
Keňa						
7 340 000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	6,300 %	23. ledna 2034	4 863 451,41	0,10
13 190 000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,250 %	28. února 2048	8 956 261,80	0,18
					13 819 713,21	0,28
Kuvajt						
8 000 000	Kuwait International Government Bond	USD	3,500 %	20. března 2027	7 581 302,08	0,15
Libanon						
5 201 000	Lebanon Government International Bond ^(c)	USD	6,375 %	9. března 2020	419 890,04	0,01
1 000 000	Lebanon Government International Bond ^(c)	USD	5,800 %	14. dubna 2020	81 250,00	0,00
15 816 000	Lebanon Government International Bond ^(c)	USD	6,150 %	19. června 2020	1 285 050,00	0,02
11 356 000	Lebanon Government International Bond ^(c)	USD	8,250 %	12. dubna 2021	907 187,80	0,02
29 640 000	Lebanon Government International Bond ^(c)	USD	6,650 %	22. dubna 2024	2 386 655,78	0,05
14 250 000	Lebanon Government International Bond ^(c)	USD	6,650 %	3. listopadu 2028	1 145 756,72	0,02
79 182 000	Lebanon Government International Bond ^(c)	USD	7,250 %	23. března 2037	6 351 850,97	0,13
					12 577 641,31	0,25
Lucembursko						
6 220 000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl	USD	6,129 %	23. února 2038	6 085 807,23	0,12
5 330 000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl	USD	6,510 %	23. února 2042	5 254 166,15	0,11
1 730 000	TMS Issuer Sarl	USD	5,780 %	23. srpna 2032	1 728 721,81	0,03
					13 068 695,19	0,26
Makedonie						
6 500 000	North Macedonia Government International Bond	EUR	1,625 %	10. března 2028	5 588 702,17	0,11
Malajsie						
1 000 000	Dua Capital Ltd.	USD	1,658 %	11. května 2026	904 644,92	0,02
4 000 000	Dua Capital Ltd.	USD	2,780 %	11. května 2031	3 278 131,04	0,06
5 700 000	Malaysia Wakala Sukuk Bhd	USD	3,075 %	28. dubna 2051	3 831 124,53	0,08
5 500 000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,500 %	18. března 2025	5 325 821,60	0,11
2 700 000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,500 %	18. března 2045	2 213 519,70	0,04
14 915 000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,550 %	21. dubna 2050	12 060 427,84	0,24
775 000	Petronas Capital Ltd.	USD	4,800 %	21. dubna 2060	638 440,69	0,01

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Malajsie (pokračování)						
31 700 000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,404 %	28. dubna 2061	19 551 665,74	0,39
					47 803 776,06	0,95
Mexiko						
8 500 000	Comision Federal de Electricidad	USD	4,688 %	15. května 2029	7 646 207,56	0,15
5 000 000	Comision Federal de Electricidad	USD	6,264 %	15. února 2052	4 071 196,95	0,08
1 000 000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30. dubna 2028	906 308,82	0,02
10 500 000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31. října 2046	7 969 649,52	0,16
15 250 000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31. července 2047	11 567 955,97	0,23
9 300 000	Mexico Government International Bond	USD	5,400 %	9. února 2028	9 160 289,54	0,18
2 000 000	Mexico Government International Bond	USD	4,500 %	22. dubna 2029	1 864 843,42	0,04
3 000 000	Mexico Government International Bond	USD	4,750 %	27. dubna 2032	2 700 872,55	0,05
5 000 000	Mexico Government International Bond	USD	4,875 %	19. května 2033	4 484 991,40	0,09
6 200 000	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12. února 2034	4 848 308,80	0,10
6 652 000	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	9. února 2035	6 510 486,82	0,13
2 000 000	Mexico Government International Bond	USD	4,350 %	15. ledna 2047	1 412 101,40	0,03
18 000 000	Mexico Government International Bond	USD	4,600 %	10. února 2048	13 106 094,30	0,26
1 300 000	Mexico Government International Bond	USD	4,500 %	31. ledna 2050	936 949,79	0,02
3 260 000	Mexico Government International Bond	USD	5,000 %	27. dubna 2051	2 507 366,57	0,05
9 462 000	Mexico Government International Bond	USD	4,400 %	12. února 2052	6 563 506,30	0,13
8 828 000	Mexico Government International Bond	USD	6,338 %	4. května 2053	8 051 838,09	0,16
20 400 000	Mexico Government International Bond	USD	3,771 %	24. května 2061	11 955 636,04	0,24
22 660 000	Mexico Government International Bond	USD	3,750 %	19. dubna 2071	12 885 010,78	0,26
12 800 000	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	12. října 2110	10 173 209,22	0,20
4 238 000	Petroleos Mexicanos ^(a)	USD	6,625 %	Perp.	2 372 415,28	0,05
2 375 000	Petroleos Mexicanos	USD	10,000 %	7. února 2033	2 111 958,37	0,04
6 600 000	Petroleos Mexicanos	USD	6,500 %	2. června 2041	3 940 253,79	0,08
4 500 000	Petroleos Mexicanos	USD	5,500 %	27. června 2044	2 471 343,30	0,05
12 400 000	Petroleos Mexicanos	USD	6,375 %	23. ledna 2045	7 175 130,30	0,14
42 678 000	Petroleos Mexicanos	USD	6,750 %	21. září 2047	25 167 173,92	0,50
14 175 000	Petroleos Mexicanos	USD	6,350 %	12. února 2048	8 090 949,10	0,16
40 000 000	Petroleos Mexicanos	USD	7,690 %	23. ledna 2050	25 667 739,20	0,51
20 000 000	Petroleos Mexicanos	USD	6,950 %	28. ledna 2060	11 812 332,60	0,24
					218 132 119,70	4,35
Mongolsko						
3 800 000	Mongolia Government International Bond	USD	3,500 %	7. července 2027	3 198 702,78	0,07
2 800 000	Mongolia Government International Bond	USD	4,450 %	7. července 2031	2 168 430,18	0,04
					5 367 132,96	0,11
Černá hora						
17 997 000	Montenegro Government International Bond	EUR	2,875 %	16. prosince 2027	16 373 396,08	0,33
Maroko						
11 700 000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15. prosince 2027	10 059 298,24	0,20
16 667 000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	8. března 2028	16 414 288,95	0,33
6 500 000	Morocco Government International Bond	USD	3,000 %	15. prosince 2032	4 938 175,71	0,10
16 625 000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	8. září 2033	16 294 471,39	0,33
39 259 000	Morocco Government International Bond	USD	4,000 %	15. prosince 2050	24 246 557,44	0,48
1 756 000	OCP S.A.	USD	5,125 %	23. června 2051	1 160 458,87	0,02
					73 113 250,60	1,46
Mosambik						
5 900 000	Mozambique International Bond ^(a)	USD	9,000 %	15. září 2031	4 637 585,32	0,09

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Nizozemsko						
12 495 000	BOI Finance BV	EUR	7,500 %	16. února 2027	11 178 050,22	0,22
5 400 000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10. srpna 2030	4 831 391,61	0,10
500 000	Petrobras Global Finance BV	USD	5,625 %	20. května 2043	423 848,58	0,01
					16 433 290,41	0,33
Nigérie						
1 500 000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28. listopadu 2027	1 251 110,13	0,02
9 240 000	Nigeria Government International Bond	USD	6,125 %	28. září 2028	7 342 177,18	0,15
5 900 000	Nigeria Government International Bond	USD	7,143 %	23. února 2030	4 675 350,33	0,09
12 610 000	Nigeria Government International Bond	USD	7,375 %	28. září 2033	9 322 635,17	0,19
30 175 000	Nigeria Government International Bond	USD	7,696 %	23. února 2038	21 243 339,41	0,42
23 900 000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	28. listopadu 2047	15 864 988,02	0,32
38 545 000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28. září 2051	26 640 060,68	0,53
					86 339 660,92	1,72
Omán						
15 115 000	Oman Government International Bond	USD	6,500 %	8. března 2047	13 481 838,76	0,27
41 525 000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17. ledna 2048	38 103 398,97	0,76
12 930 000	Oman Government International Bond	USD	7,000 %	25. ledna 2051	12 196 024,54	0,24
4 275 000	OQ SAOC	USD	5,125 %	6. května 2028	4 081 300,86	0,08
					67 862 563,13	1,35
Pákistán						
7 790 000	Pakistan Government International Bond	USD	6,000 %	8. dubna 2026	4 020 027,55	0,08
3 700 000	Pakistan Government International Bond	USD	6,875 %	5. prosince 2027	1 875 596,67	0,04
20 495 000	Pakistan Government International Bond	USD	7,375 %	8. dubna 2031	9 534 306,38	0,19
4 888 000	Pakistan Government International Bond	USD	7,875 %	31. března 2036	2 299 002,91	0,05
41 035 000	Pakistan Government International Bond	USD	8,875 %	8. dubna 2051	18 982 183,68	0,38
6 329 000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	4. června 2031	2 782 786,49	0,05
					39 493 903,68	0,79
Panama						
12 400 000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	5,125 %	11. srpna 2061	9 078 964,54	0,18
7 000 000	Panama Government International Bond	USD	3,875 %	17. března 2028	6 439 043,87	0,13
1 000 000	Panama Government International Bond	USD	3,160 %	23. ledna 2030	842 248,62	0,02
9 000 000	Panama Government International Bond	USD	3,362 %	30. června 2031	7 459 647,03	0,15
14 225 000	Panama Government International Bond	USD	2,252 %	29. září 2032	10 293 320,81	0,21
8 000 000	Panama Government International Bond	USD	8,125 %	28. dubna 2034	9 329 055,84	0,19
7 056 000	Panama Government International Bond	USD	6,400 %	14. února 2035	6 825 213,76	0,14
2 500 000	Panama Government International Bond	USD	6,700 %	26. ledna 2036	2 470 870,20	0,05
200 000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	15. května 2047	140 665,84	0,00
3 150 000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	16. dubna 2050	2 153 409,02	0,04
18 817 000	Panama Government International Bond	USD	4,300 %	29. dubna 2053	12 284 634,04	0,24
17 475 000	Panama Government International Bond	USD	6,853 %	28. března 2054	16 237 119,41	0,32
23 950 000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	1. dubna 2056	15 785 915,86	0,31
44 980 000	Panama Government International Bond	USD	3,870 %	23. července 2060	25 967 854,95	0,52
3 000 000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	19. ledna 2063	1 945 176,84	0,04
					127 253 140,63	2,54
Papua-Nová Guinea						
17 280 000	Papua New Guinea Government International Bond	USD	8,375 %	4. října 2028	16 068 520,63	0,32
Paraguay						
14 700 000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28. dubna 2031	13 588 344,99	0,27
1 103 000	Paraguay Government International Bond	USD	2,739 %	29. ledna 2033	838 247,69	0,02

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Paraguay (pokračování)						
5 100 000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13. března 2048	4 131 085,43	0,08
22 630 000	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30. března 2050	17 827 441,26	0,36
					36 385 119,37	0,73
Peru						
2 800 000	Corp. Financiera de Desarrollo S.A. ^(d)	USD	5,250 %	15. července 2029	2 724 542,63	0,05
8 288 000	Fondo MIVIVIENDA S.A.	USD	4,625 %	12. dubna 2027	7 835 171,36	0,16
1 000 000	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23. ledna 2031	819 786,23	0,02
3 100 000	Peruvian Government International Bond	USD	1,862 %	1. prosince 2032	2 237 412,01	0,04
3 500 000	Peruvian Government International Bond	EUR	1,250 %	11. března 2033	2 698 086,08	0,05
9 720 000	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15. ledna 2034	7 478 130,11	0,15
4 900 000	Peruvian Government International Bond	USD	3,300 %	11. března 2041	3 387 847,02	0,07
2 300 000	Peruvian Government International Bond	USD	3,550 %	10. března 2051	1 514 622,38	0,03
20 600 000	Peruvian Government International Bond	USD	2,780 %	1. prosince 2060	10 952 158,71	0,22
15 200 000	Peruvian Government International Bond	USD	3,600 %	15. ledna 2072	9 021 905,28	0,18
54 700 000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28. července 2121	28 549 976,33	0,57
18 200 000	Petroleos del Peru S.A.	USD	5,625 %	19. června 2047	10 929 467,82	0,22
					88 149 105,96	1,76
Filipíny						
2 880 000	Philippine Government International Bond	USD	5,170 %	13. října 2027	2 865 435,75	0,06
3 748 000	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13. dubna 2033	3 751 414,88	0,07
1 500 000	Philippine Government International Bond	USD	3,950 %	20. ledna 2040	1 188 317,72	0,02
1 000 000	Philippine Government International Bond	USD	3,700 %	1. března 2041	753 050,48	0,02
6 650 000	Philippine Government International Bond	EUR	1,750 %	28. dubna 2041	4 455 077,72	0,09
5 000 000	Philippine Government International Bond	USD	3,700 %	2. února 2042	3 729 934,80	0,07
3 750 000	Philippine Government International Bond	USD	2,950 %	5. května 2045	2 394 626,40	0,05
20 000 000	Philippine Government International Bond	USD	2,650 %	10. prosince 2045	12 024 033,00	0,24
17 780 000	Philippine Government International Bond	USD	4,200 %	29. března 2047	13 806 060,12	0,28
7 588 000	Philippine Government International Bond	USD	5,950 %	13. října 2047	7 524 957,99	0,15
5 889 000	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17. ledna 2048	5 532 518,28	0,11
23 064 000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	USD	9,625 %	15. května 2028	26 062 320,00	0,52
					84 087 747,14	1,68
Polsko						
14 993 000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22. května 2033	14 144 966,08	0,28
2 837 000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16. listopadu 2027	2 839 353,63	0,06
4 056 000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,750 %	16. listopadu 2032	4 060 576,47	0,08
24 300 000	Republic of Poland Government International Bond	USD	4,875 %	4. října 2033	22 562 496,05	0,45
4 278 000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	4,250 %	14. února 2043	4 194 283,02	0,09
23 400 000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	4. dubna 2053	21 140 658,40	0,42
					68 942 333,65	1,38
Katar						
7 317 000	Qatar Government International Bond	USD	3,375 %	14. března 2024	7 229 235,88	0,14
1 000 000	Qatar Government International Bond	USD	3,400 %	16. dubna 2025	968 544,66	0,02
9 500 000	Qatar Government International Bond	USD	3,250 %	2. června 2026	9 029 104,10	0,18
3 000 000	Qatar Government International Bond	USD	4,500 %	23. dubna 2028	2 948 240,76	0,06
2 000 000	Qatar Government International Bond	USD	3,750 %	16. dubna 2030	1 865 652,22	0,04

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Katar (pokračování)						
13 250 000	Qatar Government International Bond	USD	5,103 %	23. dubna 2048	11 989 356,05	0,24
45 910 000	Qatar Government International Bond	USD	4,817 %	14. března 2049	39 901 968,11	0,79
17 730 000	Qatar Government International Bond	USD	4,400 %	16. dubna 2050	14 480 121,85	0,29
11 500 000	QatarEnergy	USD	1,375 %	12. září 2026	10 264 601,69	0,20
17 450 000	QatarEnergy	USD	2,250 %	12. července 2031	13 974 224,72	0,28
28 100 000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12. července 2041	19 377 436,01	0,39
29 100 000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12. července 2051	18 876 842,33	0,38
					150 905 328,38	3,01
Romania						
7 600 000	Romanian Government International Bond	EUR	5,000 %	27. září 2026	8 063 936,12	0,16
9 188 000	Romanian Government International Bond	USD	6,625 %	17. února 2028	9 304 719,21	0,19
1 500 000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	14. února 2031	1 204 075,94	0,02
8 910 000	Romanian Government International Bond	USD	7,125 %	17. ledna 2033	9 099 623,60	0,18
20 460 000	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	2. prosince 2040	12 764 009,40	0,25
15 735 000	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	14. dubna 2041	9 801 878,55	0,20
20 285 000	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13. dubna 2042	12 647 232,12	0,25
11 500 000	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	3. dubna 2049	9 022 715,31	0,18
18 335 000	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28. ledna 2050	11 464 264,07	0,23
7 550 000	Romanian Government International Bond	USD	4,000 %	14. února 2051	4 790 547,86	0,10
9 592 000	Romanian Government International Bond	USD	7,625 %	17. ledna 2053	9 768 007,44	0,19
					97 931 009,62	1,95
Saúdská Arábie						
500 000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	2,875 %	16. dubna 2024	490 899,08	0,01
4 920 000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	3,250 %	24. listopadu 2050	3 075 879,25	0,06
9 850 000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	3,500 %	24. listopadu 2070	5 818 804,17	0,12
2 000 000	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	26. října 2026	1 877 970,28	0,04
6 988 000	Saudi Government International Bond	USD	4,750 %	18. ledna 2028	6 828 185,07	0,14
9 591 000	Saudi Government International Bond	USD	4,875 %	18. července 2033	9 121 924,24	0,18
11 675 000	Saudi Government International Bond	EUR	2,000 %	9. července 2039	8 645 913,33	0,17
27 240 000	Saudi Government International Bond	USD	4,500 %	26. října 2046	21 449 707,34	0,43
15 350 000	Saudi Government International Bond	USD	4,625 %	4. října 2047	12 165 134,11	0,24
8 120 000	Saudi Government International Bond	USD	5,000 %	17. dubna 2049	6 799 129,02	0,14
9 885 000	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17. listopadu 2051	6 087 796,07	0,12
8 000 000	Saudi Government International Bond	USD	5,000 %	18. ledna 2053	6 646 346,16	0,13
12 000 000	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21. ledna 2055	7 968 697,44	0,16
17 506 000	Saudi Government International Bond	USD	3,450 %	2. února 2061	10 740 857,77	0,21
					107 717 243,33	2,15
Senegal						
12 471 000	Senegal Government International Bond	EUR	5,375 %	8. června 2037	8 460 668,37	0,17
Srbsko						
14 000 000	Serbia International Bond	EUR	1,000 %	23. září 2028	11 556 320,83	0,23
18 269 000	Serbia International Bond	USD	2,125 %	1. prosince 2030	13 400 343,65	0,27
8 190 000	Serbia International Bond	EUR	1,650 %	3. března 2033	5 659 851,22	0,11
11 250 000	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26. září 2033	10 696 097,81	0,21
					41 312 613,51	0,82
Singapur						
32 841 000	Bayfront Infrastructure Management Pte Ltd.	USD	4,257 %	16. května 2026	32 086 547,32	0,64
Jižní Afrika						
8 000 000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4,314 %	23. července 2027	7 011 381,68	0,14
7 686 000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6,350 %	10. srpna 2028	7 001 406,83	0,14

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Jižní Afrika (pokračování)						
13 429 000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	8,450 %	10. srpna 2028	12 801 171,82	0,26
2 000 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,300 %	12. října 2028	1 727 254,02	0,04
3 000 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22. června 2030	2 651 831,22	0,05
26 240 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	20. dubna 2032	22 269 795,64	0,45
16 150 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,650 %	27. září 2047	10 723 137,95	0,21
63 940 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,750 %	30. září 2049	42 311 890,26	0,84
29 180 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	7,300 %	20. dubna 2052	23 057 293,08	0,46
11 185 000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	6. února 2028	10 704 231,34	0,21
					140 259 393,84	2,80
Španělsko						
971 667	Al Candelaria Spain S.A.	USD	7,500 %	15. prosince 2028	888 636,90	0,02
Srí Lanka						
6 200 000	Sri Lanka Government International Bond ^(c)	USD	5,750 %	18. dubna 2023	2 945 372,19	0,06
10 250 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	14. března 2024	4 867 791,63	0,10
1 775 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,350 %	28. června 2024	843 207,25	0,02
3 377 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	3. listopadu 2025	1 622 083,46	0,03
600 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,825 %	18. července 2026	287 000,12	0,00
1 300 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,200 %	11. května 2027	600 849,11	0,01
32 085 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,750 %	18. dubna 2028	14 837 618,73	0,30
14 200 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,850 %	14. března 2029	6 567 549,84	0,13
11 220 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,550 %	28. března 2030	5 182 879,85	0,10
7 950 000	SriLankan Airlines Ltd. ^(c)	USD	7,000 %	25. června 2024	4 530 596,24	0,09
					42 284 948,42	0,84
Tádžikistán						
8 390 000	Republic of Tajikistan International Bond	USD	7,125 %	14. září 2027	6 811 110,73	0,14
Trinidad						
3 400 000	Heritage Petroleum Co. Ltd.	USD	9,000 %	12. srpna 2029	3 520 784,93	0,07
27 600 000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4,500 %	26. června 2030	25 593 877,44	0,51
					29 114 662,37	0,58
Tunisko						
2 250 000	Tunisian Republic	EUR	5,625 %	17. února 2024	2 105 072,09	0,04
2 525 000	Tunisian Republic	USD	5,750 %	30. ledna 2025	1 723 325,60	0,03
2 000 000	Tunisian Republic	EUR	6,375 %	15. července 2026	1 272 240,54	0,03
					5 100 638,23	0,10
Turecko						
14 250 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	9,758 %	13. listopadu 2025	14 808 403,35	0,30
8 720 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	7,250 %	24. února 2027	8 498 834,81	0,17
21 000 000	Istanbul Metropolitan Municipality	USD	6,375 %	9. prosince 2025	19 704 271,86	0,39
5 685 000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	USD	9,250 %	30. dubna 2026	5 738 944,97	0,12
3 676 000	Turkey Government International Bond	USD	4,875 %	9. října 2026	3 368 188,93	0,07
12 100 000	Turkey Government International Bond	USD	9,875 %	15. ledna 2028	12 733 696,60	0,25
18 200 000	Turkey Government International Bond	USD	9,375 %	14. března 2029	18 630 293,14	0,37
15 640 000	Turkey Government International Bond	USD	5,250 %	13. března 2030	12 980 642,12	0,26

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Turecko (pokračování)						
6 330 000	Turkey Government International Bond	USD	5,950 %	15. ledna 2031	5 370 195,90	0,11
20 200 000	Turkey Government International Bond	USD	5,875 %	26. června 2031	16 940 297,52	0,34
14 065 000	Turkey Government International Bond	USD	6,500 %	20. září 2033	12 034 713,45	0,24
1 500 000	Turkey Government International Bond	USD	6,000 %	14. ledna 2041	1 102 933,41	0,02
4 400 000	Turkey Government International Bond	USD	4,875 %	16. dubna 2043	2 782 895,76	0,06
11 050 000	Turkey Government International Bond	USD	6,625 %	17. února 2045	8 426 544,80	0,17
37 350 000	Turkey Government International Bond	USD	5,750 %	11. května 2047	25 193 376,16	0,50
2 210 000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	USD	8,250 %	24. ledna 2024	2 212 995,35	0,04
5 641 000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	USD	9,375 %	31. ledna 2026	5 729 002,82	0,11
25 375 000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	USD	5,750 %	6. července 2026	23 703 791,59	0,47
					199 960 022,54	3,99
Ukrajina						
11 890 000	NPC Ukrenergo	USD	6,875 %	9. listopadu 2028	3 247 760,04	0,07
17 405 000	State Agency of Roads of Ukraine	USD	6,250 %	24. června 2030	4 674 080,90	0,09
300 000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	1. září 2027	86 024,46	0,00
500 000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	1. září 2028	144 542,33	0,00
10 300 000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	1. září 2029	2 961 751,92	0,06
21 990 000	Ukraine Government International Bond	USD	6,876 %	21. května 2031	5 782 290,95	0,12
300 000	Ukraine Government International Bond	EUR	4,375 %	27. ledna 2032	75 934,48	0,00
66 280 000	Ukraine Government International Bond	USD	7,375 %	25. září 2034	17 456 846,28	0,35
54 850 000	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15. března 2035	14 435 633,62	0,29
35 323 000	Ukraine Government International Bond ^(d)	USD	7,750 %	1. srpna 2041	16 203 307,57	0,32
					65 068 172,55	1,30
Spojené arabské emiráty						
3 000 000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	2,500 %	16. dubna 2025	2 866 466,13	0,06
3 500 000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,125 %	3. května 2026	3 320 671,17	0,07
8 000 000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,125 %	11. října 2027	7 461 186,64	0,15
1 500 000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	1,875 %	15. září 2031	1 194 167,22	0,02
47 540 000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,125 %	30. září 2049	30 934 295,11	0,62
15 035 000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,875 %	16. dubna 2050	11 281 458,12	0,22
12 200 000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	3,000 %	15. září 2051	7 633 459,72	0,15
4 020 000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC	USD	2,500 %	6. května 2031	3 271 363,24	0,07
22 450 000	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	9. září 2050	15 423 256,41	0,31
5 000 000	Emirates Development Bank PJSC	USD	3,516 %	6. března 2024	4 928 138,25	0,10
14 181 000	Emirates Development Bank PJSC	USD	1,639 %	15. června 2026	12 747 945,14	0,25
8 180 000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3,625 %	10. března 2033	6 441 517,44	0,13
7 900 000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,000 %	28. července 2050	4 588 032,12	0,09
5 530 000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,375 %	10. března 2051	3 439 326,15	0,07
3 000 000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	3,000 %	19. dubna 2024	2 950 916,40	0,06
7 000 000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	2,500 %	7. listopadu 2024	6 737 667,93	0,13
8 590 000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	3,700 %	7. listopadu 2049	6 085 702,58	0,12
11 200 000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	3,950 %	21. května 2050	8 267 525,62	0,16
4 410 000	NBK Tier 1 Ltd. ^{(d),(e)}	USD	3,625 %	Perp.	3 826 991,03	0,08
					143 400 086,42	2,86
Spojené království						
4 000 000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	USD	8,250 %	9. července 2026	1 953 069,72	0,04

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 82,87 % (pokračování)						
Spojené království (pokračování)						
4 450 000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	USD	7,875 %	15. července 2028	2 072 629,82	0,04
					4 025 699,54	0,08
Spojené státy americké						
55 000 000	United States Treasury Note	USD	0,250 %	15. června 2024	53 019 140,90	1,06
Uruguay						
3 040 000	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28. října 2034	3 107 465,78	0,06
2 300 000	Uruguay Government International Bond	USD	7,625 %	21. března 2036	2 643 185,65	0,06
130 000	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18. června 2050	115 371,16	0,00
48 600 000	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20. dubna 2055	42 125 492,45	0,84
					47 991 515,04	0,96
Uzbekistán						
6 000 000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	3,700 %	25. listopadu 2030	4 678 884,24	0,09
11 921 000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	3,900 %	19. října 2031	9 282 531,75	0,18
19 072 000	Uzbekneftegaz JSC	USD	4,750 %	16. listopadu 2028	15 364 144,77	0,31
					29 325 560,76	0,58
Venezuela						
8 635 000	Petroleos de Venezuela S.A. ^(c)	USD	8,500 %	27. října 2020	4 398 990,65	0,09
11 475 000	Petroleos de Venezuela S.A. ^(c)	USD	9,000 %	17. listopadu 2021	660 924,77	0,01
48 620 000	Petroleos de Venezuela S.A. ^(c)	USD	6,000 %	16. května 2024	2 793 451,89	0,06
42 775 000	Petroleos de Venezuela S.A. ^(c)	USD	5,500 %	12. dubna 2037	2 459 562,50	0,05
92 760 000	Venezuela Government International Bond ^(c)	USD	9,250 %	15. září 2027	9 434 070,46	0,19
66 075 000	Venezuela Government International Bond ^(c)	USD	9,375 %	13. ledna 2034	6 720 527,23	0,13
					26 467 527,50	0,53
Zambie						
8 975 000	Zambia Government International Bond	USD	8,970 %	30. července 2027	4 873 527,23	0,10
					4 152 876 291,32	82,87
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Nástroje peněžního trhu – 1,64 %						
Spojené státy americké						
40 000 000	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	17. října 2023	39 912 123,20	0,79
43 000 000	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	21. prosince 2023	42 492 713,95	0,85
					82 404 837,15	1,64
					82 404 837,15	1,64
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 0,12 %						
Kajmanské ostrovy						
1 000 302 916	Neon Capital Ltd./KY ^(b)	JPY	ZCP	6. ledna 2028	6 061 812,21	0,12
					6 061 812,21	0,12

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota USD	% ČHA
-------	----------------------	------	----------------------	----------

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

Subjekty kolektivního investování

Otevřené fondy – 7,59 %

Lucembursko

13 916	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN) - Z Cap USD	USD	91 858 161,84	1,83
17 858	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) - Z Cap USD	USD	89 884 930,10	1,80
28 737	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - I Cap USD	USD	198 359 898,44	3,96
			380 102 990,38	7,59
	OTEVŘENÉ FONDY CELKEM		380 102 990,38	7,59

PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY A NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍM BURZE A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM

4 621 445 931,06 92,22

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------	------------------	----------------------	----------

Jiné převoditelné cenné papíry

Dluhopisy – 0,23 %

Argentina

1 135 127 000	Argentine Republic Government International Bond ^(b)	JPY	ZCP	15. prosince 2035	88 761,41	0,00
---------------	---	-----	-----	-------------------	-----------	------

Kajmanské ostrovy

2 750 000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais	USD	5,333 %	15. února 2028	2 672 381,45	0,06
-----------	--	-----	---------	----------------	--------------	------

Tunisko

730 000 000	Tunisian Republic	JPY	4,300 %	2. srpna 2030	2 130 144,41	0,04
2 200 000 000	Tunisian Republic	JPY	3,500 %	3. února 2033	6 447 781,97	0,13
					8 577 926,38	0,17

DLUHOPISY CELKEM

11 339 069,24 0,23

JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM

11 339 069,24 0,23

TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ

4 632 785 000,30 92,45

Termínované kontrakty – 0,25 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Commitment Market Value USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
	EUR				
(424)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Krátký	51 961 331,46	754 168,78	0,01
(427)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	58 156 374,03	1 437 613,22	0,03
(173)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Krátký	22 411 916,00	1 989 158,29	0,04
			132 529 621,49	4 180 940,29	0,08
	USD				
(537)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	108 855 773,71	302 062,23	0,01

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Termínované kontrakty – 0,25 % (pokračování)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Commitment Market Value USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
(1 845)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Krátký	218 978 437,50	14 589 279,92	0,29
			327 834 211,21	14 891 342,15	0,30

NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **19 072 282,44** **0,38**

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Commitment Market Value USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD					
2 290	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	241 272 968,75	(1 381 619,81)	(0,03)
48	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	5 461 500,00	(287 280,82)	(0,01)
2 512	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	271 453 000,00	(4 651 125,00)	(0,09)
			518 187 468,75	(6 320 025,63)	(0,13)

NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **(6 320 025,63)** **(0,13)**

Forwardové měnové kontrakty: – (0,88 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	145 018 180	EUR	133 800 000	BNP Paribas SA	30. října 2023	3 195 106,95	0,06
USD	59 156 101	EUR	54 627 281	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 283 191,59	0,03
USD	14 305 468	JPY	1 950 000 000	Deutsche Bank AG	20. října 2023	1 198 826,30	0,02
USD	9 331 592	EUR	8 617 192	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	202 417,32	0,00
USD	8 876 078	EUR	8 196 551	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	192 536,50	0,00
USD	5 120 015	EUR	4 728 042	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	111 061,43	0,00
ZAR	99 202 407	USD	5 176 356	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	82 350,12	0,00
USD	45 780 547	ZAR	862 864 887	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	40 200,26	0,00
USD	1 573 655	EUR	1 453 180	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	34 135,12	0,00
USD	1 243 170	EUR	1 147 997	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	26 966,38	0,00
USD	1 021 309	EUR	943 121	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22 153,88	0,00
USD	791 499	EUR	730 905	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	17 168,89	0,00
ZAR	26 151 330	USD	1 370 675	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15 603,22	0,00
USD	283 692	JPY	40 000 000	Morgan Stanley Europe SE	20. října 2023	14 838,11	0,00
USD	585 972	EUR	541 112	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12 710,68	0,00
USD	8 130 142	AUD	12 573 739	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10 487,86	0,00
ZAR	19 692 874	USD	1 033 948	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 968,90	0,00
USD	181 763	PLN	753 342	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 247,86	0,00
AUD	1 725 627	USD	1 106 156	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8 189,64	0,00
USD	9 307 148	ZAR	175 419 734	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8 172,66	0,00
AUD	946 604	USD	603 977	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7 304,84	0,00
USD	236 612	EUR	218 498	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 132,50	0,00
ZAR	8 447 819	USD	443 339	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	5 073,62	0,00
EUR	614 465	USD	646 310	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 662,60	0,00
USD	137 245	CZK	3 072 062	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 784,59	0,00
ZAR	6 845 560	USD	359 295	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 587,06	0,00
AUD	1 486 943	USD	957 027	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 186,36	0,00
USD	1 769 112	AUD	2 735 621	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 549,90	0,00
AUD	513 536	USD	329 416	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 207,13	0,00
USD	94 932	EUR	87 666	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 056,73	0,00
USD	403 796	ZAR	7 582 818	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 831,82	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (0,88 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	847 982	ZAR	15 963 423	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 763,09	0,00
AUD	522 217	USD	335 494	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 734,22	0,00
ZAR	1 258 085	USD	65 062	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 629,14	0,00
USD	1 230 005	AUD	1 902 274	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 586,71	0,00
USD	69 410	EUR	64 096	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 505,61	0,00
USD	67 012	EUR	61 882	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 453,60	0,00
AUD	330 000	USD	211 892	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 210,07	0,00
USD	51 052	EUR	47 143	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 107,40	0,00
AUD	289 574	USD	185 934	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 061,84	0,00
USD	50 092	EUR	46 352	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	986,27	0,00
USD	19 653	PLN	81 681	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	948,23	0,00
USD	106 610	EUR	99 752	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	931,28	0,00
AUD	215 449	USD	138 135	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	915,63	0,00
ZAR	4 821 192	USD	254 825	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	746,07	0,00
USD	68 308	EUR	63 965	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	542,80	0,00
USD	40 740	EUR	37 978	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	505,60	0,00
USD	63 418	EUR	59 384	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	505,12	0,00
AUD	67 768	USD	43 261	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	501,34	0,00
USD	29 879	EUR	27 760	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	468,84	0,00
ZAR	897 577	USD	47 126	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	454,37	0,00
AUD	135 925	USD	87 324	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	451,39	0,00
USD	272 349	AUD	421 139	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	392,54	0,00
AUD	131 439	USD	84 495	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	382,88	0,00
USD	17 401	EUR	16 069	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	377,45	0,00
USD	11 056	GBP	8 760	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	362,99	0,00
AUD	45 569	USD	29 075	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	351,65	0,00
USD	11 942	CZK	267 297	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	329,94	0,00
USD	25 974	EUR	24 213	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	322,35	0,00
USD	23 686	EUR	22 069	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	305,57	0,00
USD	22 748	EUR	21 200	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	287,96	0,00
AUD	34 473	USD	22 008	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	253,13	0,00
ZAR	304 271	USD	15 877	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	252,58	0,00
USD	16 859	EUR	15 678	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	249,06	0,00
USD	16 414	EUR	15 265	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	242,51	0,00
USD	18 752	EUR	17 472	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	241,92	0,00
EUR	31 472	USD	33 082	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	239,19	0,00
USD	11 586	EUR	10 721	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	228,11	0,00
USD	6 030	CHF	5 308	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	218,58	0,00
USD	26 976	EUR	25 260	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	214,36	0,00
USD	29 883	AUD	45 955	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	207,07	0,00
USD	28 965	EUR	27 147	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	205,80	0,00
USD	28 358	EUR	26 578	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	201,48	0,00
USD	5 396	CHF	4 750	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	195,61	0,00
AUD	33 041	USD	21 147	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	189,25	0,00
USD	20 773	EUR	19 436	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	181,46	0,00
USD	26 149	EUR	24 513	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	179,92	0,00
USD	124 706	AUD	192 837	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	179,74	0,00
USD	9 071	EUR	8 394	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	178,61	0,00
USD	12 994	EUR	12 110	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	164,35	0,00
USD	121 556	AUD	188 014	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	142,91	0,00
USD	16 331	EUR	15 280	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	142,66	0,00
AUD	45 782	USD	29 431	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	133,36	0,00
USD	16 121	EUR	15 096	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	128,41	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (0,88 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	18 373	EUR	17 223	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	126,42	0,00
ZAR	795 904	USD	42 068	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	123,16	0,00
USD	11 590	EUR	10 830	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	116,27	0,00
USD	5 312	EUR	4 905	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	115,08	0,00
USD	5 730	EUR	5 302	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	112,83	0,00
USD	80 524	AUD	124 539	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	101,76	0,00
USD	7 458	EUR	6 949	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	96,21	0,00
USD	6 093	EUR	5 661	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	95,61	0,00
USD	4 241	EUR	3 917	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	91,89	0,00
USD	4 407	EUR	4 078	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	86,78	0,00
USD	8 137	EUR	7 604	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	81,64	0,00
USD	9 924	EUR	9 303	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	68,28	0,00
USD	4 556	EUR	4 237	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	67,31	0,00
EUR	8 846	USD	9 299	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	67,23	0,00
AUD	50 493	USD	32 542	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	63,92	0,00
EUR	8 211	USD	8 631	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	62,41	0,00
USD	7 461	EUR	6 987	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	59,29	0,00
USD	8 161	EUR	7 649	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	57,98	0,00
ZAR	184 781	USD	9 737	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	57,86	0,00
USD	5 520	CZK	125 751	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	56,66	0,00
USD	4 534	EUR	4 228	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	54,58	0,00
USD	4 268	EUR	3 977	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	53,98	0,00
USD	6 712	EUR	6 285	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	53,46	0,00
USD	3 899	EUR	3 633	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	50,31	0,00
CZK	144 712	USD	6 240	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	47,15	0,00
USD	3 722	EUR	3 469	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	47,08	0,00
USD	440 595	ZAR	8 310 718	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	44,73	0,00
USD	4 452	EUR	4 160	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	44,66	0,00
USD	3 352	EUR	3 124	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	42,40	0,00
EUR	5 446	USD	5 725	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	41,39	0,00
USD	5 909	EUR	5 539	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	40,65	0,00
EUR	14 258	USD	15 070	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	35,27	0,00
USD	2 301	EUR	2 140	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	33,99	0,00
USD	4 775	EUR	4 476	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	32,85	0,00
USD	2 368	EUR	2 207	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	30,55	0,00
USD	4 654	CZK	106 552	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	24,74	0,00
USD	1 876	EUR	1 749	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22,58	0,00
USD	1 500	EUR	1 395	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22,17	0,00
USD	2 237	EUR	2 093	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	19,53	0,00
USD	1 334	EUR	1 243	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16,88	0,00
AUD	12 667	USD	8 164	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16,03	0,00
USD	2 114	EUR	1 981	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	14,55	0,00
EUR	5 367	USD	5 669	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	13,15	0,00
EUR	5 231	USD	5 529	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,94	0,00
USD	822	EUR	764	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,90	0,00
USD	1 268	EUR	1 185	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,72	0,00
USD	751	EUR	697	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,78	0,00
CZK	153 500	USD	6 661	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	11,75	0,00
USD	854	CZK	19 423	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,41	0,00
EUR	4 136	USD	4 372	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,23	0,00
USD	749	EUR	698	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9,48	0,00
USD	556	EUR	519	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,00	0,00
EUR	2 817	USD	2 976	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	6,91	0,00

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (0,88 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
EUR	2 711	USD	2 864	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	6,64	0,00
USD	802	EUR	751	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,37	0,00
EUR	2 043	USD	2 160	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,06	0,00
USD	396	EUR	370	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,97	0,00
USD	278	EUR	259	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,59	0,00
EUR	4 456	USD	4 717	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,45	0,00
EUR	14 427	USD	15 281	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,42	0,00
EUR	281	USD	296	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,13	0,00
USD	149	CZK	3 401	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,54	0,00
USD	87	EUR	81	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,87	0,00
USD	513	AUD	793	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,65	0,00
USD	350	AUD	541	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,44	0,00
EUR	37	USD	39	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,28	0,00
CZK	1 479	USD	64	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,21	0,00
CZK	1 172	USD	51	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,11	0,00
CZK	4 494	USD	195	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,05	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						6 568 058,01	0,11
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
CZK	1 244	USD	54	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,10)	(0,00)
USD	39	EUR	37	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(0,28)	(0,00)
EUR	21	USD	23	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,29)	(0,00)
USD	2 801	EUR	2 644	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,44)	(0,00)
CZK	1 000	USD	44	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,45)	(0,00)
CZK	393	USD	18	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,49)	(0,00)
CZK	5 366	USD	234	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,76)	(0,00)
CZK	2 794	USD	123	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,15)	(0,00)
CZK	3 937	USD	172	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,31)	(0,00)
USD	250	AUD	389	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,31)	(0,00)
EUR	113	USD	121	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,53)	(0,00)
USD	10 861	EUR	10 253	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,73)	(0,00)
EUR	140	USD	150	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,89)	(0,00)
EUR	255	USD	272	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,93)	(0,00)
USD	296	EUR	281	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(2,14)	(0,00)
CZK	3 477	USD	154	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,67)	(0,00)
CZK	24 922	USD	1 085	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,73)	(0,00)
EUR	221	USD	237	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,01)	(0,00)
EUR	234	USD	251	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,18)	(0,00)
EUR	221	USD	238	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,51)	(0,00)
USD	2 158	EUR	2 043	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(5,01)	(0,00)
USD	7 260	EUR	6 858	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,31)	(0,00)
USD	30 485	EUR	28 780	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,55)	(0,00)
EUR	240	USD	260	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,64)	(0,00)
USD	2 865	EUR	2 711	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,70)	(0,00)
USD	2 978	EUR	2 817	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,97)	(0,00)
USD	3 899	CHF	3 568	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,89)	(0,00)
USD	12 621	AUD	19 557	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,18)	(0,00)
ZAR	38 727	USD	2 061	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,48)	(0,00)
USD	13 431	AUD	20 812	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,70)	(0,00)
EUR	582	USD	626	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,82)	(0,00)
USD	4 369	EUR	4 136	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(10,14)	(0,00)

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (0,88 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	6 656	CZK	153 500	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,16)	(0,00)
USD	5 525	EUR	5 231	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(12,81)	(0,00)
USD	17 715	EUR	16 733	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,96)	(0,00)
USD	5 673	EUR	5 367	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,28)	(0,00)
USD	21 748	EUR	20 544	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(15,90)	(0,00)
EUR	2 028	USD	2 166	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,21)	(0,00)
AUD	11 390	USD	7 373	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,95)	(0,00)
USD	8 669	EUR	8 203	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(20,91)	(0,00)
USD	39 156	EUR	36 987	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(28,63)	(0,00)
EUR	2 233	USD	2 396	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,16)	(0,00)
CZK	269 380	USD	11 733	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,22)	(0,00)
ZAR	618 782	USD	32 834	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32,32)	(0,00)
USD	15 061	EUR	14 258	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(34,94)	(0,00)
USD	5 729	EUR	5 446	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(41,33)	(0,00)
AUD	26 653	USD	17 253	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(42,01)	(0,00)
EUR	4 997	USD	5 336	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(42,40)	(0,00)
EUR	4 231	USD	4 528	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(45,42)	(0,00)
EUR	2 707	USD	2 913	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(45,71)	(0,00)
USD	6 243	CZK	144 712	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(47,86)	(0,00)
EUR	5 186	USD	5 543	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(48,42)	(0,00)
USD	80 602	EUR	76 137	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(58,93)	(0,00)
USD	8 637	EUR	8 211	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(62,31)	(0,00)
EUR	4 756	USD	5 103	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(64,23)	(0,00)
EUR	7 638	USD	8 157	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(64,97)	(0,00)
EUR	5 000	USD	5 364	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(66,57)	(0,00)
USD	9 305	EUR	8 846	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(67,13)	(0,00)
EUR	9 594	USD	10 234	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(70,42)	(0,00)
USD	32 346	EUR	30 606	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(78,02)	(0,00)
EUR	6 071	USD	6 513	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(80,82)	(0,00)
CZK	315 719	USD	13 797	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(81,57)	(0,00)
EUR	9 693	USD	10 351	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(82,45)	(0,00)
EUR	6 203	USD	6 655	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(84,17)	(0,00)
EUR	4 532	USD	4 897	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(96,43)	(0,00)
EUR	7 598	USD	8 152	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(102,60)	(0,00)
EUR	14 236	USD	15 215	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(132,91)	(0,00)
EUR	10 442	USD	11 197	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(134,80)	(0,00)
AUD	186 534	USD	120 599	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(141,79)	(0,00)
EUR	11 122	USD	11 931	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(148,07)	(0,00)
USD	392 452	AUD	607 971	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(153,14)	(0,00)
AUD	191 684	USD	123 939	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(156,63)	(0,00)
EUR	11 882	USD	12 753	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(164,52)	(0,00)
USD	17 000	AUD	26 628	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(195,52)	(0,00)
AUD	214 903	USD	138 977	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(200,32)	(0,00)
ZAR	1 976 045	USD	104 968	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(218,24)	(0,00)
EUR	17 889	USD	19 183	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(230,94)	(0,00)
USD	33 103	EUR	31 472	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(238,82)	(0,00)
USD	15 898	ZAR	304 271	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(252,62)	(0,00)
USD	48 900	AUD	76 121	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(256,14)	(0,00)
EUR	20 004	USD	21 451	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(258,25)	(0,00)
EUR	11 590	USD	12 551	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(271,92)	(0,00)
AUD	63 530	USD	41 312	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(286,27)	(0,00)
USD	120 087	EUR	113 626	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(289,64)	(0,00)
USD	25 444	AUD	39 851	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(290,43)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (0,88 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	129 783	AUD	201 432	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(293,67)	(0,00)
USD	132 363	AUD	205 435	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(299,50)	(0,00)
USD	29 059	AUD	45 569	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(350,88)	(0,00)
EUR	54 619	USD	58 278	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(414,07)	(0,00)
ZAR	90 362 102	USD	4 790 569	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(486,31)	(0,00)
ZAR	10 269 563	USD	544 924	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(536,34)	(0,00)
ZAR	14 156 521	USD	751 175	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(739,33)	(0,00)
USD	112 031	AUD	174 770	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(829,44)	(0,00)
USD	138 203	AUD	215 449	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(925,97)	(0,00)
USD	83 149	AUD	130 231	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(949,11)	(0,00)
EUR	52 378	USD	56 604	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 114,49)	(0,00)
USD	217 881	ZAR	4 132 541	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 184,42)	(0,00)
USD	515 397	EUR	487 666	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 243,09)	(0,00)
USD	435 245	AUD	676 245	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 449,12)	(0,00)
USD	747 926	EUR	707 684	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 803,93)	(0,00)
USD	137 896	ZAR	2 639 337	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 014,49)	(0,00)
USD	109 468	ZAR	2 104 913	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 113,43)	(0,00)
USD	329 254	AUD	513 536	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(2 182,47)	(0,00)
USD	484 729	ZAR	9 193 837	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 635,01)	(0,00)
USD	637 546	ZAR	12 077 890	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 701,60)	(0,00)
USD	123 522	ZAR	2 386 066	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 963,17)	(0,00)
USD	526 244	ZAR	9 986 269	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 126,74)	(0,00)
USD	402 906	ZAR	7 663 129	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 315,21)	(0,00)
USD	818 312	ZAR	15 502 399	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 467,60)	(0,00)
USD	301 707	AUD	472 625	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 496,43)	(0,00)
USD	645 895	EUR	614 465	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(4 669,96)	(0,00)
USD	442 777	ZAR	8 447 819	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 040,40)	(0,00)
USD	372 477	ZAR	7 129 359	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 449,31)	(0,00)
USD	413 960	ZAR	7 917 684	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 755,67)	(0,00)
CHF	143 383	USD	162 913	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 922,55)	(0,00)
USD	2 606 220	EUR	2 465 991	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 285,95)	(0,00)
ZAR	30 627 089	USD	1 630 238	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 700,30)	(0,00)
CHF	163 195	USD	185 423	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 740,88)	(0,00)
USD	603 649	AUD	946 604	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(7 288,73)	(0,00)
USD	911 787	AUD	1 424 589	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 159,89)	(0,00)
EUR	1 600 000	USD	1 705 098	Deutsche Bank AG	30. října 2023	(9 157,16)	(0,00)
EUR	390 011	USD	422 394	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9 210,49)	(0,00)
GBP	222 661	USD	281 040	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9 245,38)	(0,00)
USD	4 719 277	EUR	4 465 354	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11 382,46)	(0,00)
USD	1 231 733	ZAR	23 467 895	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12 297,14)	(0,00)
USD	907 452	ZAR	17 368 995	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13 275,96)	(0,00)
USD	1 372 413	ZAR	26 151 330	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(15 706,03)	(0,00)
ZAR	75 498 046	USD	4 020 379	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(18 238,36)	(0,00)
EUR	1 800 000	USD	1 932 995	HSBC Continental Europe	30. října 2023	(25 061,26)	(0,00)
EUR	1 101 846	USD	1 193 333	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26 021,14)	(0,00)
AUD	30 272 794	USD	19 577 265	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(28 217,53)	(0,00)
EUR	1 431 290	USD	1 550 130	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(33 801,26)	(0,00)
EUR	1 555 718	USD	1 684 889	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(36 739,75)	(0,00)
USD	5 293 829	ZAR	100 686 709	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(43 558,91)	(0,00)
USD	3 326 307	ZAR	63 665 525	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(48 593,10)	(0,00)
USD	2 944 409	ZAR	56 616 929	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(56 846,11)	(0,00)
USD	4 358 980	ZAR	83 372 930	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(60 607,07)	(0,00)
USD	27 272 521	EUR	25 805 113	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(65 778,76)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (0,88 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
CZK	57 512 790	USD	2 571 352	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(72 805,19)	(0,00)
USD	5 183 327	ZAR	99 202 407	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(82 360,85)	(0,00)
EUR	6 782 043	USD	7 275 280	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(90 288,93)	(0,00)
USD	4 789 186	ZAR	92 512 486	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(114 888,17)	(0,00)
EUR	5 267 749	USD	5 705 131	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(124 402,86)	(0,00)
USD	10 685 852	ZAR	204 385 141	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(148 575,62)	(0,00)
AUD	208 208 611	USD	134 647 468	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(194 073,05)	(0,00)
PLN	18 946 516	USD	4 573 802	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(235 046,29)	(0,00)
USD	19 743 182	ZAR	377 622 014	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(274 508,33)	(0,01)
USD	114 280 243	EUR	108 000 000	J.P. Morgan SE	17. listopadu 2023	(287 100,65)	(0,01)
EUR	12 629 825	USD	13 678 479	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(298 265,20)	(0,01)
USD	12 051 938	ZAR	233 045 655	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(301 779,28)	(0,01)
ZAR	5 075 022 516	USD	269 351 278	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(325 044,90)	(0,01)
EUR	17 462 216	USD	18 912 104	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(412 386,67)	(0,01)
EUR	22 767 252	USD	24 657 617	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(537 670,08)	(0,01)
EUR	27 111 372	USD	29 362 429	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(640 260,55)	(0,01)
EUR	35 639 759	USD	38 598 928	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(841 666,44)	(0,02)
ZAR	24 604 311 332	USD	1 305 846 958	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 575 856,23)	(0,03)
EUR	114 760 522	USD	124 289 088	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 710 177,69)	(0,05)
EUR	197 366 088	USD	213 753 394	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 660 985,83)	(0,09)
EUR	208 887 592	USD	226 231 529	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 933 076,98)	(0,10)
EUR	1 313 445 439	USD	1 422 500 813	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(31 018 249,63)	(0,62)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(50 511 650,23)	(0,99)

Termínované kontrakty – 0,20 %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
Swapy úvěrového selhání							
10 000 000	1,000 %	CDS Republic of Turkiye 1,000 % 20.12.2028	USD	20. prosince 2028	Barclays Bank Ireland PLC	1 230 084,10	0,02
30 000 000	1,000 %	CDS Republic of Colombia 1,000 % 20.12.2028	USD	20. prosince 2028	Barclays Bank Ireland PLC	1 780 298,40	0,04
20 000 000	1,000 %	CDS Republic of South Africa 1,000 % 20.12.2033	USD	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	1 534 088,60	0,03
20 000 000	1,000 %	CDS Republic of Colombia 1,000 % 20.12.2028	USD	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	1 186 865,60	0,02
25 000 000	1,000 %	CDS Republic of South Africa 1,000 % 20.12.2033	USD	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	1 917 610,75	0,04

Swapové kontrakty – 0,20 % (pokračování)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
Swapy úvěrového selhání (pokračování)							
15 000 000	1,000 %	CDS Republic of South Africa 1,000 % 20.12.2033	USD	20. prosince 2028	Morgan Stanley Europe SE	1 150 566,45	0,02
25 000 000	1,000 %	CDX Emerging Markets Series 40 Version 1	USD	20. prosince 2028	Barclays Bank Ireland PLC	1 363 998,25	0,03
NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						10 163 512,15	0,20
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						10 163 512,15	0,20
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						10 163 512,15	0,20

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	4 611 757 177,04	92,02
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	399 267 302,32	7,98
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	5 011 024 479,36	100,00

^(a) Tento cenný papír má stupňovitý kupón, který ke stanovenému datu v budoucnu přechází na druhou sazbu.

^(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

^(c) Nezaplacený cenný papír.

^(d) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

^(e) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 77,72 %						
Brazílie						
29 000 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ^(a)	BRL	ZCP	1. ledna 2024	5 635 219,43	2,19
18 000 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ^(a)	BRL	ZCP	1. července 2024	3 323 660,01	1,29
19 800 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. ledna 2025	3 914 299,00	1,52
17 500 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. ledna 2027	3 498 355,66	1,36
24 000 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. ledna 2029	4 558 933,88	1,77
3 720 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. ledna 2031	709 981,01	0,28
27 430 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	BRL	10,000 %	1. ledna 2033	4 994 399,02	1,94
					26 634 848,01	10,35
Kajmanské ostrovy						
24 500 000 000	QNB Finance Ltd.	IDR	6,900 %	23. ledna 2025	1 573 944,95	0,61
Chile						
1 000 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	2,500 %	1. března 2025	1 057 954,56	0,41
2 050 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4,700 %	1. září 2030	2 093 832,21	0,82
1 180 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	6,000 %	1. ledna 2043	1 321 303,24	0,51
					4 473 090,01	1,74
Čína						
19 000 000	China Development Bank	CNY	2,730 %	11. ledna 2028	2 618 505,70	1,02
10 000 000	China Government Bond	CNY	3,120 %	5. prosince 2026	1 400 186,32	0,54
16 000 000	China Government Bond	CNY	2,850 %	4. června 2027	2 219 701,94	0,86
8 700 000	China Government Bond	CNY	2,640 %	15. ledna 2028	1 198 213,79	0,46
11 000 000	China Government Bond	CNY	3,810 %	14. září 2050	1 713 382,20	0,67
					9 149 989,95	3,55
Kolumbie						
344 000 000	Colombia Government International Bond	COP	9,850 %	28. června 2027	80 192,54	0,03
1	Colombian TES	COP	10,000 %	24. července 2024	0,00	0,00
3 900 000 000	Colombian TES	COP	7,500 %	26. srpna 2026	886 655,15	0,34
7 000 000 000	Colombian TES	COP	5,750 %	3. listopadu 2027	1 440 253,31	0,56
6 700 000 000	Colombian TES	COP	6,000 %	28. dubna 2028	1 365 664,82	0,53
7 240 000 000	Colombian TES	COP	7,750 %	18. září 2030	1 494 016,77	0,58
10 300 000 000	Colombian TES	COP	7,000 %	30. června 2032	1 925 345,05	0,75
2 500 000 000	Colombian TES	COP	13,250 %	9. února 2033	665 830,14	0,26
17 440 000 000	Colombian TES	COP	7,250 %	18. října 2034	3 135 641,84	1,22
3 200 000 000	Colombian TES	COP	7,250 %	26. října 2050	496 118,97	0,19
					11 489 718,59	4,46
Česká republika						
15 000 000	Czech Republic Government Bond	CZK	5,700 %	25. května 2024	654 341,49	0,25
92 000 000	Czech Republic Government Bond	CZK	1,000 %	26. června 2026	3 597 867,68	1,40
37 700 000	Czech Republic Government Bond	CZK	0,250 %	10. února 2027	1 406 803,46	0,55
67 300 000	Czech Republic Government Bond	CZK	2,500 %	25. srpna 2028	2 639 903,56	1,02
61 000 000	Czech Republic Government Bond	CZK	0,950 %	15. května 2030	2 089 715,75	0,81
61 000 000	Czech Republic Government Bond	CZK	2,000 %	13. října 2033	2 082 677,76	0,81
26 900 000	Czech Republic Government Bond	CZK	4,900 %	14. dubna 2034	1 175 469,88	0,46
24 700 000	Czech Republic Government Bond	CZK	4,200 %	4. prosince 2036	1 009 718,17	0,39
					14 656 497,75	5,69
Dominikánská republika						
10 000 000	Dominican Republic International Bond	DOP	9,750 %	5. června 2026	176 557,72	0,07
14 600 000	Dominican Republic International Bond	DOP	13,625 %	3. února 2033	301 535,95	0,12
					478 093,67	0,19

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 77,72 % (pokračování)						
Egypt						
6 500 000	Egypt Government Bond	EGP	14,531 %	14. září 2024	193 717,63	0,07
2 000 000	Egypt Government Bond	EGP	14,060 %	12. ledna 2026	53 124,32	0,02
13 000 000	Egypt Government Bond	EGP	14,483 %	6. dubna 2026	343 540,75	0,13
15 300 000	Egypt Government Bond	EGP	14,556 %	13. října 2027	376 554,70	0,15
8 000 000	Egypt Government Bond	EGP	14,664 %	6. října 2030	174 937,99	0,07
					1 141 875,39	0,44
Německo						
300 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	HUF	9,000 %	8. července 2024	809 277,88	0,31
18 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	CNY	2,900 %	24. února 2026	2 463 735,08	0,96
					3 273 012,96	1,27
Maďarsko						
170 000 000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	26. června 2024	445 371,97	0,18
1 027 000 000	Hungary Government Bond	HUF	1,000 %	26. listopadu 2025	2 422 836,62	0,94
740 000 000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	27. října 2027	1 699 621,54	0,66
1 101 000 000	Hungary Government Bond	HUF	2,250 %	20. dubna 2033	2 015 560,26	0,78
200 000 000	Hungary Government Bond	HUF	3,000 %	27. října 2038	334 932,76	0,13
					6 918 323,15	2,69
Indonésie						
1	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,000 %	15. května 2027	0,00	0,00
127 500 000 000	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,000 %	15. září 2030	8 333 659,45	3,24
152 300 000 000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6,500 %	15. února 2031	9 659 634,94	3,75
9 000 000 000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6,375 %	15. dubna 2032	566 144,99	0,22
1	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,500 %	15. srpna 2032	0,00	0,00
15 500 000 000	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,000 %	15. února 2033	1 011 198,15	0,39
51 500 000 000	Indonesia Treasury Bond	IDR	7,500 %	15. května 2038	3 494 705,39	1,36
					23 065 342,92	8,96
Mexiko						
46 000 000	Mexican Bonos	MXN	8,000 %	7. prosince 2023	2 629 727,53	1,02
41 300 000	Mexican Bonos	MXN	8,000 %	5. září 2024	2 307 416,06	0,90
5 700 000	Mexican Bonos	MXN	10,000 %	5. prosince 2024	324 663,63	0,13
54 800 000	Mexican Bonos	MXN	5,750 %	5. března 2026	2 837 331,50	1,10
46 000 000	Mexican Bonos	MXN	7,500 %	3. června 2027	2 423 847,08	0,94
8 500 000	Mexican Bonos	MXN	8,500 %	31. května 2029	459 324,62	0,18
59 660 000	Mexican Bonos	MXN	7,750 %	29. května 2031	3 034 718,94	1,18
3 700 000	Mexican Bonos	MXN	7,500 %	26. května 2033	181 859,42	0,07
21 000 000	Mexican Bonos	MXN	7,750 %	23. listopadu 2034	1 036 422,28	0,40
65 680 000	Mexican Bonos	MXN	8,500 %	18. listopadu 2038	3 357 945,85	1,31
76 800 000	Mexican Bonos	MXN	7,750 %	13. listopadu 2042	3 584 619,42	1,39
21 700 000	Mexican Bonos	MXN	8,000 %	7. listopadu 2047	1 031 923,29	0,40
					23 209 799,62	9,02
Peru						
4 370 000	Alicorp SAA	PEN	6,875 %	17. dubna 2027	1 093 407,57	0,42
15 950 000	Peru Government Bond	PEN	6,150 %	12. srpna 2032	3 929 396,25	1,53
2 660 000	Peru Government Bond	PEN	5,350 %	12. srpna 2040	563 017,68	0,22
					5 585 821,50	2,17
Filipíny						
10 000 000	Philippine Government International Bond	PHP	6,250 %	14. ledna 2036	169 017,24	0,07
Polsko						
25 530 000	Republic of Poland Government Bond	PLN	2,500 %	25. července 2026	5 470 358,12	2,13
4 400 000	Republic of Poland Government Bond	PLN	0,250 %	25. října 2026	873 678,66	0,34
5 110 000	Republic of Poland Government Bond	PLN	3,750 %	25. května 2027	1 118 911,22	0,43
12 200 000	Republic of Poland Government Bond	PLN	2,750 %	25. dubna 2028	2 525 312,91	0,98

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 77,72 % (pokračování)						
Polsko (pokračování)						
9 350 000	Republic of Poland Government Bond	PLN	2,750 %	25. října 2029	1 858 702,93	0,72
8 200 000	Republic of Poland Government Bond	PLN	1,750 %	25. dubna 2032	1 371 164,64	0,53
6 700 000	Republic of Poland Government Bond	PLN	6,000 %	25. října 2033	1 546 229,07	0,60
					14 764 357,55	5,73
Romania						
3 700 000	Romania Government Bond	RON	4,000 %	25. října 2023	786 472,78	0,30
5 580 000	Romania Government Bond	RON	4,750 %	24. února 2025	1 164 025,49	0,45
6 690 000	Romania Government Bond	RON	5,800 %	26. července 2027	1 387 052,62	0,54
6 300 000	Romania Government Bond	RON	5,000 %	12. února 2029	1 244 302,04	0,48
7 740 000	Romania Government Bond	RON	3,650 %	24. září 2031	1 331 714,66	0,52
10 850 000	Romania Government Bond	RON	8,250 %	29. září 2032	2 495 758,66	0,97
3 600 000	Romania Government Bond	RON	4,750 %	11. října 2034	635 141,66	0,25
					9 044 467,91	3,51
Srbsko						
32 000 000	Serbia Treasury Bonds	RSD	4,500 %	11. ledna 2026	283 557,24	0,11
54 000 000	Serbia Treasury Bonds	RSD	4,500 %	20. srpna 2032	436 786,01	0,17
					720 343,25	0,28
Jižní Afrika						
64 200 000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	10,500 %	21. prosince 2026	3 507 183,87	1,36
64 800 000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,000 %	31. ledna 2030	3 002 152,31	1,17
27 700 000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	7,000 %	28. února 2031	1 154 370,76	0,45
54 100 000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,250 %	31. března 2032	2 344 037,87	0,91
23 800 000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,875 %	28. února 2035	997 125,35	0,39
88 900 000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,500 %	31. ledna 2037	3 455 551,41	1,34
64 313 062	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	9,000 %	31. ledna 2040	2 516 775,65	0,98
51 900 000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,750 %	31. ledna 2044	1 925 743,28	0,75
58 200 000	Republic of South Africa Government Bond	ZAR	8,750 %	28. února 2048	2 145 758,81	0,83
					21 048 699,31	8,18
Jižní Korea						
17 000 000 000	Export-Import Bank of Korea	IDR	7,250 %	7. prosince 2024	1 107 261,26	0,43
Nadnárodní						
17 000 000	Asian Development Bank	CNH	2,900 %	5. března 2024	2 326 695,89	0,91
19 000 000	International Bank for Reconstruction & Development	CNY	3,250 %	28. dubna 2025	2 608 809,06	1,01
					4 935 504,95	1,92
Turecko						
53 600 000	Turkey Government Bond	TRY	10,500 %	11. srpna 2027	1 246 917,91	0,48
Spojené státy americké						
12 000 000	Citigroup Global Markets Holdings, Inc./ United States	CNH	4,000 %	28. dubna 2024	1 648 481,97	0,64
13 700 000	U.S. Treasury Note	USD	0,250 %	15. března 2024	13 387 468,75	5,20
					15 035 950,72	5,84
Uruguay						
7 000 000	Uruguay Government International Bond	UYU	8,500 %	15. března 2028	175 422,32	0,07

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 77,72 % (pokračování)						
Uruguay (pokračování)						
8 000 000	Uruguay Government International Bond	UYU	8,250 %	21. května 2031	194 175,00	0,07
					369 597,32	0,14
DLUHOPISY CELKEM					200 092 475,89	77,72
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					200 092 475,89	77,72
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Jiné převoditelné cenné papíry						
Dluhopisy – 20,39 %						
Malajsie						
1 100 000	Malaysia Government Bond	MYR	3,478 %	14. června 2024	234 581,24	0,09
3 000	Malaysia Government Bond	MYR	4,392 %	15. dubna 2026	652,61	0,00
9 500 000	Malaysia Government Bond	MYR	3,502 %	31. května 2027	2 012 390,47	0,78
4 500 000	Malaysia Government Bond	MYR	3,733 %	15. června 2028	957 108,87	0,37
13 875 000	Malaysia Government Bond	MYR	3,885 %	15. srpna 2029	2 954 204,30	1,15
23 700 000	Malaysia Government Bond	MYR	3,828 %	5. července 2034	4 948 528,10	1,92
4 020 000	Malaysia Government Bond	MYR	4,065 %	15. června 2050	804 863,14	0,32
16 900 000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	3,726 %	31. března 2026	3 613 474,55	1,41
7 500 000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	4,258 %	26. července 2027	1 628 276,27	0,63
10 000 000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	3,422 %	30. září 2027	2 108 833,54	0,82
8 500 000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	3,465 %	15. října 2030	1 756 908,15	0,68
7 300 000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	4,193 %	7. října 2032	1 576 604,74	0,61
4 300 000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	3,447 %	15. července 2036	853 589,28	0,33
12 100 000	Malaysia Government Investment Issue	MYR	4,467 %	15. září 2039	2 646 005,27	1,03
					26 096 020,53	10,14
Peru						
2 800 000	Peruvian Government International Bond	PEN	6,900 %	12. srpna 2037	705 912,89	0,27
Thajsko						
91 000 000	Thailand Government Bond	THB	4,500 %	9. dubna 2024	2 525 083,14	0,98
78 500 000	Thailand Government Bond	THB	0,750 %	17. září 2024	2 121 237,27	0,82
22 400 000	Thailand Government Bond	THB	0,950 %	17. června 2025	598 644,90	0,23
194 000 000	Thailand Government Bond	THB	1,000 %	17. června 2027	5 006 890,42	1,95
79 500 000	Thailand Government Bond	THB	2,650 %	17. června 2028	2 168 574,90	0,84
70 000 000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17. prosince 2028	1 925 439,81	0,75
68 800 000	Thailand Government Bond	THB	1,600 %	17. prosince 2029	1 748 342,09	0,68
31 000 000	Thailand Government Bond	THB	2,000 %	17. prosince 2031	783 850,97	0,31
78 000 000	Thailand Government Bond	THB	3,350 %	17. června 2033	2 170 758,71	0,84
76 500 000	Thailand Government Bond	THB	3,400 %	17. června 2036	2 115 843,52	0,82
87 000 000	Thailand Government Bond	THB	3,300 %	17. června 2038	2 337 514,40	0,91
65 000 000	Thailand Government Bond	THB	2,000 %	17. června 2042	1 397 526,04	0,54
32 800 000	Thailand Government Bond	THB	2,875 %	17. června 2046	786 394,73	0,31
					25 686 100,90	9,98
DLUHOPISY CELKEM					52 488 034,32	20,39
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM					52 488 034,32	20,39
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					252 580 510,21	98,11

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Termínované kontrakty: – (0,01 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
KRW				
244	Korea Treasury Bond 3YR Futures 19/12/2023 Long	18 633 614,94	(27 408,14)	(0,01)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ			(27 408,14)	(0,01)

Forwardové měnové kontrakty: – (0,37 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	2 021 555	CLP	1 630 000 000	Morgan Stanley Europe SE	10. října 2023	197 370,56	0,08
USD	2 045 900	CLP	1 700 000 000	Morgan Stanley Europe SE	10. října 2023	143 376,74	0,05
USD	5 404 380	TWD	171 000 000	BofA Securities Europe SA	10. listopadu 2023	76 226,40	0,03
EGP	28 000 000	USD	840 336	J.P. Morgan SE	5. října 2023	65 420,92	0,02
USD	1 697 778	EUR	1 549 000	J.P. Morgan SE	29. listopadu 2023	53 708,36	0,02
USD	5 396 081	IDR	82 900 000 000	Deutsche Bank AG	28. listopadu 2023	44 921,00	0,02
USD	1 969 577	COP	7 950 000 000	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	41 422,08	0,02
USD	5 279 665	TWD	168 000 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	32 411,73	0,01
CNY	40 000 000	USD	5 537 788	BNP Paribas SA	27. října 2023	31 842,77	0,01
USD	3 561 203	BRL	17 700 000	Citigroup Global Markets Europe AG	10. října 2023	28 974,31	0,01
CNY	24 000 000	USD	3 319 627	Société Générale	20. října 2023	26 334,13	0,01
USD	541 787	BRL	2 600 000	HSBC Continental Europe	10. října 2023	22 928,93	0,01
USD	445 685	PLN	1 847 200	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22 675,82	0,01
USD	341 592	PLN	1 400 000	BNP Paribas SA	17. října 2023	20 982,00	0,01
TWD	171 000 000	USD	5 307 364	Société Générale	10. listopadu 2023	20 789,95	0,01
TWD	171 000 000	USD	5 311 120	BNP Paribas SA	16. listopadu 2023	19 193,30	0,01
CNY	40 000 000	USD	5 547 927	HSBC Continental Europe	30. října 2023	18 721,49	0,01
EGP	19 000 000	USD	596 546	J.P. Morgan SE	5. října 2023	18 074,54	0,01
EUR	1 549 000	USD	1 630 144	J.P. Morgan SE	29. listopadu 2023	13 925,62	0,01
CNY	24 000 000	USD	3 318 722	HSBC Continental Europe	29. listopadu 2023	11 974,79	0,00
USD	245 606	RON	1 100 000	Société Générale	5. října 2023	11 473,40	0,00
USD	446 873	BRL	2 200 000	Citigroup Global Markets Europe AG	14. listopadu 2023	9 893,31	0,00
USD	436 426	EUR	403 014	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 466,79	0,00
USD	632 952	ZAR	11 800 000	Morgan Stanley Europe SE	16. října 2023	7 320,43	0,00
USD	5 572 239	CNY	40 000 000	Citigroup Global Markets Europe AG	30. října 2023	5 590,34	0,00
USD	175 327	EUR	161 904	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 803,12	0,00
CLP	530 000 000	USD	585 923	BNP Paribas SA	3. ledna 2024	3 193,79	0,00
USD	2 975 658	PLN	13 000 000	Morgan Stanley Europe SE	4. prosince 2023	2 716,55	0,00
USD	134 282	PEN	500 000	Morgan Stanley Europe SE	7. listopadu 2023	2 710,24	0,00
USD	54 772	EUR	50 579	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 188,10	0,00
USD	203 546	COP	825 000 000	J.P. Morgan SE	25. října 2023	938,35	0,00
USD	1 521 036	EGP	47 000 000	J.P. Morgan SE	5. října 2023	657,70	0,00
USD	167 550	PLN	729 030	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	602,20	0,00
USD	277 166	RON	1 300 000	UBS AG	5. října 2023	463,92	0,00
USD	252 949	PLN	1 102 888	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	387,23	0,00
USD	28 993	EUR	27 028	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	359,82	0,00
USD	7 434	EUR	6 921	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	101,31	0,00
USD	3 116	EUR	2 883	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	61,35	0,00
USD	2 606	EUR	2 407	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	56,47	0,00
USD	4 593	EUR	4 292	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	46,08	0,00
USD	3 329	EUR	3 102	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	42,14	0,00
USD	4 598	EUR	4 305	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	36,54	0,00
USD	2 311	EUR	2 149	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	34,14	0,00
USD	2 049	EUR	1 904	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	32,14	0,00
USD	3 319	EUR	3 108	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	26,44	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Forwardové měnové kontrakty – (0,37 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
EUR	2 101	USD	2 208	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	15,96	0,00
USD	1 533	EUR	1 434	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13,38	0,00
USD	1 024	EUR	955	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,89	0,00
USD	1 020	EUR	951	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,42	0,00
USD	1 775	EUR	1 664	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,21	0,00
EUR	1 057	USD	1 112	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,40	0,00
EUR	2 328	USD	2 459	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	5,70	0,00
USD	228	EUR	210	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,94	0,00
USD	256	EUR	238	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,51	0,00
USD	255	EUR	237	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,10	0,00
USD	253	EUR	237	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,80	0,00
EUR	1 167	USD	1 235	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,60	0,00
EUR	5 169	USD	5 475	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,87	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **972 574,12** **0,36**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
EUR	357	USD	378	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,36)	(0,00)
USD	750	EUR	709	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,54)	(0,00)
EUR	119	USD	127	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,94)	(0,00)
EUR	105	USD	114	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,26)	(0,00)
USD	2 748	EUR	2 598	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,48)	(0,00)
USD	2 461	EUR	2 328	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,76)	(0,00)
EUR	830	USD	886	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,21)	(0,00)
EUR	476	USD	510	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,46)	(0,00)
EUR	475	USD	510	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,58)	(0,00)
EUR	481	USD	517	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,61)	(0,00)
EUR	717	USD	768	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,63)	(0,00)
EUR	1 555	USD	1 661	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,52)	(0,00)
USD	2 209	EUR	2 101	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(15,94)	(0,00)
EUR	951	USD	1 024	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,63)	(0,00)
EUR	1 070	USD	1 151	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,21)	(0,00)
EUR	2 149	USD	2 295	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(18,59)	(0,00)
EUR	2 151	USD	2 300	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21,61)	(0,00)
EUR	1 550	USD	1 665	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(22,80)	(0,00)
EUR	1 899	USD	2 036	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(24,52)	(0,00)
EUR	1 203	USD	1 301	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(25,96)	(0,00)
EUR	1 444	USD	1 563	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32,52)	(0,00)
EUR	5 101	USD	5 524	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(120,46)	(0,00)
USD	51 538	EUR	48 765	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(124,30)	(0,00)
EUR	13 787	USD	14 790	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(183,55)	(0,00)
EUR	13 568	USD	14 573	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(198,61)	(0,00)
HUF	66 300 000	USD	178 378	Morgan Stanley Europe SE	3. ledna 2024	(211,61)	(0,00)
MXN	6 600 000	USD	378 691	Morgan Stanley Europe SE	23. října 2023	(212,29)	(0,00)
USD	5 549 467	CNY	40 000 000	HSBC Continental Europe	6. prosince 2023	(461,98)	(0,00)
EUR	25 290	USD	27 335	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(543,16)	(0,00)
USD	362 127	CNY	2 600 000	HSBC Continental Europe	10. října 2023	(1 001,41)	(0,00)
EUR	80 952	USD	87 501	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 738,70)	(0,00)
CNY	2 600 000	USD	365 389	HSBC Continental Europe	10. října 2023	(2 260,72)	(0,00)
HUF	28 000 000	USD	78 731	BNP Paribas SA	3. října 2023	(2 389,83)	(0,00)
USD	390 529	COP	1 600 000 000	BNP Paribas SA	25. října 2023	(2 408,13)	(0,00)
USD	539 751	CLP	485 000 000	BNP Paribas SA	10. října 2023	(3 028,15)	(0,00)
CZK	80 000 000	USD	3 472 747	Morgan Stanley Europe SE	4. prosince 2023	(3 391,11)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Forwardové měnové kontrakty – (0,37 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
INR	443 000 000	USD	5 322 833	Société Générale	28. listopadu 2023	(3 714,34)	(0,00)
USD	1 396 046	COP	5 700 000 000	BNP Paribas SA	25. října 2023	(3 791,46)	(0,00)
EUR	201 507	USD	217 807	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 327,96)	(0,00)
USD	855 897	CNY	6 200 000	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	(4 395,50)	(0,00)
BRL	1 725 000	USD	348 668	Morgan Stanley Europe SE	10. října 2023	(4 425,32)	(0,00)
PLN	800 000	USD	188 224	Deutsche Bank AG	17. října 2023	(5 018,12)	(0,00)
EGP	45 000 000	USD	1 443 233	J.P. Morgan SE	4. prosince 2023	(6 299,83)	(0,00)
PLN	775 000	USD	183 865	Citigroup Global Markets Europe AG	17. října 2023	(6 384,18)	(0,00)
PLN	630 000	USD	154 628	Morgan Stanley Europe SE	17. října 2023	(10 353,35)	(0,00)
PLN	1 215 000	USD	288 630	BNP Paribas SA	17. října 2023	(10 385,66)	(0,00)
PLN	1 100 000	USD	262 723	BNP Paribas SA	17. října 2023	(10 814,53)	(0,01)
USD	3 319 869	CNY	24 000 000	HSBC Continental Europe	29. listopadu 2023	(10 827,11)	(0,00)
USD	3 320 191	CNY	24 000 000	HSBC Continental Europe	18. ledna 2024	(12 332,44)	(0,00)
RON	2 400 000	USD	525 854	Deutsche Bank AG	5. října 2023	(15 020,35)	(0,01)
TRY	17 300 000	USD	597 330	Morgan Stanley Europe SE	15. prosince 2023	(15 787,76)	(0,01)
USD	5 302 351	TWD	171 000 000	Société Générale	11. října 2023	(15 798,36)	(0,01)
USD	5 334 282	TWD	171 000 000	BNP Paribas SA	16. ledna 2024	(20 834,08)	(0,01)
THB	17 900 000	USD	515 169	Morgan Stanley Europe SE	6. listopadu 2023	(22 116,87)	(0,01)
MXN	34 200 000	USD	1 967 755	Morgan Stanley Europe SE	15. prosince 2023	(24 332,74)	(0,01)
ZAR	11 800 000	USD	653 684	Morgan Stanley Europe SE	16. října 2023	(28 052,39)	(0,01)
EUR	1 227 313	USD	1 329 217	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(28 984,17)	(0,01)
BRL	9 980 000	USD	2 022 085	HSBC Continental Europe	10. října 2023	(30 466,46)	(0,01)
USD	3 149 262	THB	115 685 000	Morgan Stanley Europe SE	18. října 2023	(31 889,37)	(0,01)
BRL	7 600 000	USD	1 552 066	Société Générale	10. října 2023	(35 402,34)	(0,01)
MXN	30 000 000	USD	1 756 977	Société Générale	23. října 2023	(36 621,27)	(0,01)
TWD	171 000 000	USD	5 361 426	BNP Paribas SA	11. října 2023	(43 276,69)	(0,02)
COP	5 600 000 000	USD	1 419 565	Morgan Stanley Europe SE	25. října 2023	(44 286,25)	(0,02)
CNY	58 527 000	USD	8 182 514	Citigroup Global Markets Europe AG	15. prosince 2023	(61 489,91)	(0,02)
KRW	7 000 000 000	USD	5 291 381	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	(69 864,26)	(0,03)
CLP	625 000 000	USD	770 668	Société Générale	10. října 2023	(71 210,72)	(0,03)
PLN	15 600 000	USD	3 656 811	BNP Paribas SA	17. října 2023	(84 294,90)	(0,03)
EUR	3 813 298	USD	4 129 916	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(90 054,63)	(0,04)
CLP	3 190 000 000	USD	3 669 071	BofA Securities Europe SA	10. října 2023	(99 040,88)	(0,04)
THB	115 685 000	USD	3 304 748	Citigroup Global Markets Europe AG	18. října 2023	(123 595,88)	(0,05)
EUR	9 490 340	USD	10 278 322	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(224 123,29)	(0,09)
PLN	47 301 386	USD	11 418 836	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(586 810,54)	(0,23)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(1 914 956,05)	(0,73)

Termínované kontrakty – 0,10 %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
Úrokové swapy							
75 000 000	Plovoucí	2,656 %	CNY	16. května 2030	J.P. Morgan SE	47 848,62	0,02
55 000 000	3,855 %	Plovoucí	MYR	21. června 2033	Citigroup Global Markets Europe AG	240 224,17	0,09
133 700 000	2,210 %	Plovoucí	CNY	12. července 2026	HSBC Continental Europe	10 431,97	0,01

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)

Swapové kontrakty – 0,10 % (pokračování)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
Úrokové swapy (pokračování)							
160 920 000	9,519 %	Plovoucí	ZAR	19. září 2033	Citigroup Global Markets Europe AG	202 792,22	0,08
NEREALIZOVANÝ ZISK Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						501 296,98	0,20
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						501 296,98	0,20
Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
Úrokové swapy							
229 000 000	Plovoucí	3,580 %	MYR	21. června 2025	Citigroup Global Markets Europe AG	(95 887,61)	(0,04)
554 370 000	Plovoucí	8,160 %	ZAR	19. září 2025	Citigroup Global Markets Europe AG	(160 674,43)	(0,06)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						(256 562,04)	(0,10)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(256 562,04)	(0,10)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						244 734,94	0,10
						Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE						251 855 455,08	97,83
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA						5 579 960,02	2,17
ČISTÁ AKTIVA CELKEM						257 435 415,10	100,00

^(a) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 75,33 %						
Brazílie						
12 180 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional ^(a)	BRL	ZCP	1. ledna 2024	2 366 792,16	9,79
Kajmanské ostrovy						
5 500 000 000	QNB Finance Ltd.	IDR	6,900 %	23. ledna 2025	353 334,58	1,46
Čína						
100 000	China Government Bond	CNY	3,190 %	11. dubna 2024	13 772,32	0,06
Česká republika						
9 000 000	Czech Republic Government Bond	CZK	0,450 %	25. října 2023	389 398,30	1,61
Izrael						
1 230 000	Israel Government Bond - Fixed	ILS	1,500 %	30. listopadu 2023	321 568,22	1,33
Mexiko						
37 600 000	Mexican Bonos	MXN	8,000 %	7. prosince 2023	2 149 516,42	8,89
Romania						
1 860 000	Romania Government Bond	RON	4,000 %	25. října 2023	395 361,99	1,64
Singapur						
1 400 000	Singapore Government Bond	SGD	2,000 %	1. února 2024	1 018 516,38	4,21
Jižní Korea						
7 000 000 000	Export-Import Bank Korea	IDR	7,250 %	7. prosince 2024	455 931,11	1,88
2 870 000 000	Korea Treasury Bond	KRW	1,875 %	10. prosince 2024	2 081 184,82	8,61
					2 537 115,93	10,49
Nadnárodní						
73 000 000	European Bank for Reconstruction & Development	INR	5,150 %	16. února 2024	870 856,73	3,60
50 000 000	Inter-American Development Bank	INR	5,000 %	12. února 2024	596 344,96	2,47
					1 467 201,69	6,07
Spojené státy americké						
4 500 000	Citigroup Global Markets Holding, Inc./United States	CNH	4,000 %	28. dubna 2024	618 180,74	2,56
800 000	U.S. Treasury Note	USD	0,500 %	30. listopadu 2023	793 625,00	3,28
220 000	U.S. Treasury Note	USD	0,750 %	31. prosince 2023	217 473,44	0,90
5 700 000	U.S. Treasury Note	USD	0,250 %	15. března 2024	5 569 968,75	23,04
					7 199 247,93	29,78
DLUHOPISY CELKEM					18 211 825,92	75,33
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Nástroje peněžního trhu – 15,40 %						
Francie						
3 539 000	France Treasury Bill BTF ^(a)	EUR	ZCP	29. listopadu 2023	3 724 786,89	15,40
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU CELKEM					3 724 786,89	15,40
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY A NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍM BURZE A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					21 936 612,81	90,73

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Jiné převoditelné cenné papíry						
Dluhopisy – 5,06 %						
Malajsie						
5 736 000	Malaysia Government Bond	MYR	3,478 %	14. června 2024	1 223 234,52	5,06
DLUHOPISY CELKEM					1 223 234,52	5,06
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIŘY CELKEM					1 223 234,52	5,06
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					23 159 847,33	95,79

Termínované kontrakty – (0,01 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
KRW				
22	Korea Treasury Bond 3YR Futures 19/12/2023 Dlouhý	1 680 080,04	(2 471,23)	(0,01)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ			(2 471,23)	(0,01)

Forwardové měnové kontrakty: – (1,09 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	3 950 840	EUR	3 500 000	HSBC Continental Europe	29. listopadu 2023	236 026,79	0,98
EGP	8 300 000	USD	249 025	J.P. Morgan SE	5. října 2023	19 467,37	0,08
USD	177 351	CLP	143 000 000	Morgan Stanley Europe SE	10. října 2023	17 315,32	0,07
USD	614 856	BRL	3 027 000	Citigroup Global Markets Europe AG	14. listopadu 2023	13 612,29	0,06
USD	180 521	CLP	150 000 000	Morgan Stanley Europe SE	10. října 2023	12 650,89	0,05
USD	474 068	TWD	15 000 000	BofA Securities Europe SA	10. listopadu 2023	6 686,53	0,03
USD	186 328	EUR	170 000	J.P. Morgan SE	29. listopadu 2023	5 894,40	0,02
USD	271 475	EUR	250 692	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 888,72	0,02
USD	605 351	IDR	9 300 000 000	Deutsche Bank AG	28. listopadu 2023	5 039,39	0,02
USD	183 332	COP	740 000 000	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	3 855,64	0,02
USD	490 255	TWD	15 600 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	3 009,66	0,01
PLN	6 600 000	USD	1 502 053	Morgan Stanley Europe SE	5. února 2024	2 977,88	0,01
USD	352 096	BRL	1 750 000	Citigroup Global Markets Europe AG	10. října 2023	2 864,69	0,01
CNY	3 500 000	USD	484 556	BNP Paribas SA	27. října 2023	2 786,24	0,01
CNY	2 000 000	USD	276 636	Société Générale	20. října 2023	2 194,51	0,01
USD	34 928	PLN	143 000	UBS AG	17. října 2023	2 180,05	0,01
CLP	350 000 000	USD	386 931	BNP Paribas SA	3. ledna 2024	2 109,11	0,01
TWD	15 000 000	USD	465 558	Société Générale	10. listopadu 2023	1 823,68	0,01
USD	82 397	EUR	76 089	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 787,32	0,01
USD	637 393	BRL	3 200 000	J.P. Morgan SE	14. listopadu 2023	1 786,37	0,01
TWD	15 000 000	USD	465 888	BNP Paribas SA	16. listopadu 2023	1 683,63	0,01
CNY	3 500 000	USD	485 444	HSBC Continental Europe	30. října 2023	1 638,13	0,01
ZAR	9 133 000	USD	478 544	Morgan Stanley Europe SE	17. ledna 2024	1 584,84	0,01
USD	69 137	EUR	63 844	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 499,70	0,01
USD	31 049	BRL	149 000	HSBC Continental Europe	10. října 2023	1 314,01	0,01
CNY	2 358 000	USD	327 064	Société Générale	27. října 2023	1 265,85	0,00
CNY	1 100 000	USD	152 490	HSBC Continental Europe	10. října 2023	1 141,54	0,00
EUR	125 000	USD	131 548	J.P. Morgan SE	29. listopadu 2023	1 123,75	0,00
CNY	2 000 000	USD	276 560	HSBC Continental Europe	29. listopadu 2023	997,90	0,00
CNY	2 358 000	USD	328 421	Société Générale	10. října 2023	908,21	0,00
USD	402 048	CZK	9 250 000	Morgan Stanley Europe SE	4. prosince 2023	904,15	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (1,09 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	36 815	EUR	34 066	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	724,86	0,00
USD	31 057	EUR	28 679	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	673,68	0,00
USD	30 343	SGD	40 600	Deutsche Bank AG	25. října 2023	567,55	0,00
USD	487 571	CNY	3 500 000	Citigroup Global Markets Europe AG	30. října 2023	489,15	0,00
COP	62 220 000	USD	15 008	Morgan Stanley Europe SE	25. října 2023	272,23	0,00
USD	12 483	EUR	11 528	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	270,78	0,00
USD	263 231	PLN	1 150 000	Morgan Stanley Europe SE	4. prosince 2023	240,31	0,00
USD	66 149	SGD	90 000	Morgan Stanley Europe SE	25. října 2023	144,13	0,00
USD	10 643	EUR	9 922	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	132,09	0,00
USD	268 608	EGP	8 300 000	J.P. Morgan SE	5. října 2023	116,14	0,00
USD	3 449	EUR	3 185	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	74,82	0,00
USD	86 066	MXN	1 500 000	Morgan Stanley Europe SE	23. října 2023	48,25	0,00
PHP	2 300 000	USD	40 563	Société Générale	7. listopadu 2023	47,39	0,00
USD	4 053	EUR	3 788	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	40,66	0,00
USD	60 427	MXN	1 050 000	Deutsche Bank AG	6. října 2023	37,96	0,00
USD	540	EUR	505	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,07	0,00
EUR	759	USD	802	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,88	0,00
USD	97	EUR	90	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,58	0,00
USD	42	EUR	39	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,54	0,00
USD	21	EUR	20	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,31	0,00
USD	11	EUR	10	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,23	0,00
USD	22	EUR	20	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,18	0,00
USD	18	SGD	25	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,18	0,00
USD	11	EUR	10	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,13	0,00
EUR	161	USD	170	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,13	0,00
USD	11	EUR	11	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,08	0,00
EUR	401	USD	425	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,07	0,00
USD	43	EUR	40	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,04	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **367 908,98** **1,50**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	1	EUR	1	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	-	-
EUR	2	USD	2	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,02)	(0,00)
EUR	2	USD	2	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,02)	(0,00)
EUR	2	USD	2	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,02)	(0,00)
USD	106	EUR	100	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,18)	(0,00)
USD	201	EUR	190	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,26)	(0,00)
EUR	42	USD	45	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,32)	(0,00)
EUR	40	USD	43	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,52)	(0,00)
EUR	81	USD	86	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,69)	(0,00)
EUR	41	USD	45	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,97)	(0,00)
EUR	78	USD	84	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,06)	(0,00)
USD	802	EUR	759	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(1,86)	(0,00)
EUR	361	USD	389	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,10)	(0,00)
EUR	947	USD	1 013	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,52)	(0,00)
SGD	1 322	USD	979	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,76)	(0,00)
USD	2 166	EUR	2 059	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(15,61)	(0,00)
EUR	796	USD	861	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,11)	(0,00)
EUR	2 018	USD	2 159	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21,66)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (1,09 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
INR	8 000 000	USD	95 719	BNP Paribas SA	5. února 2024	(29,97)	(0,00)
EUR	2 487	USD	2 672	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(36,41)	(0,00)
USD	485 578	CNY	3 500 000	HSBC Continental Europe	6. prosince 2023	(40,43)	(0,00)
USD	19 286	EUR	18 249	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(46,52)	(0,00)
EUR	2 882	USD	3 115	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(61,90)	(0,00)
MXN	405 000	USD	23 357	Morgan Stanley Europe SE	6. října 2023	(64,19)	(0,00)
USD	186 567	INR	15 500 000	BNP Paribas SA	5. října 2023	(75,02)	(0,00)
TRY	1 179 000	USD	39 754	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	(121,79)	(0,00)
MXN	230 000	USD	13 320	Morgan Stanley Europe SE	23. října 2023	(130,43)	(0,00)
CNY	1 258 000	USD	175 838	HSBC Continental Europe	10. října 2023	(139,98)	(0,00)
EUR	7 170	USD	7 750	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(153,99)	(0,00)
USD	33 132	CNY	240 000	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	(170,15)	(0,00)
EUR	8 525	USD	9 224	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(191,97)	(0,00)
BRL	236 000	USD	47 390	Morgan Stanley Europe SE	10. října 2023	(293,17)	(0,00)
USD	27 882	MXN	490 000	HSBC Continental Europe	6. října 2023	(299,58)	(0,00)
INR	38 949 000	USD	467 989	Société Générale	28. listopadu 2023	(326,56)	(0,00)
USD	124 909	COP	510 000 000	BNP Paribas SA	25. října 2023	(339,24)	(0,00)
EUR	15 961	USD	17 252	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(342,81)	(0,00)
EUR	19 022	USD	20 561	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(408,55)	(0,00)
USD	174 093	EUR	164 726	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(419,89)	(0,00)
PEN	64 800	USD	17 475	Morgan Stanley Europe SE	7. listopadu 2023	(423,06)	(0,00)
USD	153 208	CNY	1 100 000	HSBC Continental Europe	10. října 2023	(423,68)	(0,00)
USD	175 214	CNY	1 258 000	HSBC Continental Europe	10. října 2023	(484,53)	(0,00)
HUF	227 000 000	USD	610 506	Morgan Stanley Europe SE	3. ledna 2024	(494,57)	(0,00)
INR	12 400 000	USD	149 459	HSBC Continental Europe	28. listopadu 2023	(571,68)	(0,00)
CZK	16 600 000	USD	720 595	Morgan Stanley Europe SE	4. prosince 2023	(703,66)	(0,00)
INR	27 900 000	USD	335 998	Citigroup Global Markets Europe AG	15. listopadu 2023	(784,91)	(0,00)
CLP	19 290 000	USD	22 455	Morgan Stanley Europe SE	10. října 2023	(866,46)	(0,00)
USD	276 656	CNY	2 000 000	HSBC Continental Europe	29. listopadu 2023	(902,26)	(0,00)
USD	328 330	CNY	2 358 000	Société Générale	10. října 2023	(999,66)	(0,00)
USD	276 683	CNY	2 000 000	HSBC Continental Europe	18. ledna 2024	(1 027,70)	(0,00)
EGP	8 000 000	USD	256 575	J.P. Morgan SE	4. prosince 2023	(1 119,97)	(0,01)
RON	180 000	USD	39 460	Deutsche Bank AG	15. prosince 2023	(1 192,71)	(0,01)
SGD	148 000	USD	109 746	Morgan Stanley Europe SE	25. října 2023	(1 204,88)	(0,01)
EUR	62 673	USD	67 743	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 346,09)	(0,01)
USD	465 119	TWD	15 000 000	Société Générale	11. října 2023	(1 385,82)	(0,01)
HUF	14 000 000	USD	39 651	Deutsche Bank AG	3. října 2023	(1 480,77)	(0,01)
IDR	3 200 000 000	USD	208 344	BofA Securities Europe SA	16. října 2023	(1 650,33)	(0,01)
EUR	77 305	USD	83 723	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 825,62)	(0,01)
USD	467 919	TWD	15 000 000	BNP Paribas SA	16. ledna 2024	(1 827,55)	(0,01)
USD	364 237	CLP	327 290 000	BNP Paribas SA	10. října 2023	(2 043,47)	(0,01)
INR	15 500 000	USD	188 728	HSBC Continental Europe	5. října 2023	(2 086,00)	(0,01)
MXN	3 200 000	USD	184 117	Morgan Stanley Europe SE	15. prosince 2023	(2 276,74)	(0,01)
MXN	1 900 000	USD	111 275	Société Générale	23. října 2023	(2 319,35)	(0,01)
USD	1 417 940	PLN	6 202 000	Morgan Stanley Europe SE	17. října 2023	(2 363,95)	(0,01)
TRY	2 000 000	USD	70 568	Morgan Stanley Europe SE	1. prosince 2023	(2 379,08)	(0,01)
CZK	1 650 000	USD	74 172	UBS AG	15. prosince 2023	(2 603,06)	(0,01)
BRL	875 000	USD	177 287	HSBC Continental Europe	10. října 2023	(2 671,15)	(0,01)
PLN	245 000	USD	59 340	Société Générale	17. října 2023	(3 233,16)	(0,01)
USD	340 284	THB	12 500 000	Morgan Stanley Europe SE	18. října 2023	(3 445,71)	(0,01)
THB	3 000 000	USD	86 000	Barclays Bank Ireland PLC	18. října 2023	(3 504,63)	(0,01)
TWD	15 000 000	USD	470 301	BNP Paribas SA	11. října 2023	(3 796,20)	(0,02)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (1,09 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
PEN	740 000	USD	198 562	Citigroup Global Markets Europe AG	7. listopadu 2023	(3 835,18)	(0,02)
COP	500 000 000	USD	126 747	Morgan Stanley Europe SE	25. října 2023	(3 954,13)	(0,02)
MXN	2 360 000	USD	139 485	BNP Paribas SA	23. října 2023	(4 150,14)	(0,02)
BRL	910 000	USD	185 839	Société Générale	10. října 2023	(4 238,96)	(0,02)
KRW	429 000 000	USD	324 833	HSBC Continental Europe	4. prosince 2023	(5 020,72)	(0,02)
PHP	23 200 000	USD	415 365	HSBC Continental Europe	7. listopadu 2023	(5 730,26)	(0,02)
KRW	650 000 000	USD	491 343	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	(6 487,39)	(0,03)
EUR	278 841	USD	301 993	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 585,09)	(0,03)
COP	990 000 000	USD	247 331	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(7 220,74)	(0,03)
TRY	12 150 000	USD	424 375	Morgan Stanley Europe SE	27. listopadu 2023	(8 286,31)	(0,03)
CLP	296 000 000	USD	340 453	BofA Securities Europe SA	10. října 2023	(9 190,00)	(0,04)
CNY	11 246 000	USD	1 572 275	Citigroup Global Markets Europe AG	15. prosince 2023	(11 815,33)	(0,05)
TWD	57 106 000	USD	1 791 061	Morgan Stanley Europe SE	17. října 2023	(14 399,00)	(0,06)
TRY	17 500 000	USD	604 235	Morgan Stanley Europe SE	15. prosince 2023	(15 970,27)	(0,07)
EUR	696 010	USD	753 799	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16 436,92)	(0,07)
HUF	211 000 000	USD	593 291	BNP Paribas SA	3. října 2023	(18 009,10)	(0,07)
SGD	1 050 000	USD	794 562	HSBC Continental Europe	25. října 2023	(24 508,58)	(0,10)
CLP	305 000 000	USD	376 086	Société Générale	10. října 2023	(34 750,83)	(0,14)
EUR	1 549 412	USD	1 678 060	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(36 590,83)	(0,15)
EUR	1 846 565	USD	1 999 885	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(43 608,38)	(0,18)
THB	50 752 000	USD	1 449 821	Citigroup Global Markets Europe AG	18. října 2023	(54 222,57)	(0,22)
PLN	6 100 000	USD	1 492 236	HSBC Continental Europe	17. října 2023	(95 290,23)	(0,39)
EUR	6 067 965	USD	6 571 788	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(143 300,70)	(0,59)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(630 818,30)	(2,59)

Terminované kontrakty – 0,07 %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
Úrokové swapy							
4 800 000	3,855 %	Plovoucí	MYR	21. června 2033	Citigroup Global Markets Europe AG	20 965,02	0,09
11 900 000	2,210 %	Plovoucí	CNY	12. července 2026	HSBC Continental Europe	928,50	0,00
14 940 000	9,519 %	Plovoucí	ZAR	19. září 2033	Citigroup Global Markets Europe AG	18 827,46	0,08
NEREALIZOVANÝ ZISK Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						40 720,98	0,17
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						40 720,98	0,17

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
Úrokové swapy							
20 600 000	Plovoucí	3,580 %	MYR	21. června 2025	Citigroup Global Markets Europe AG	(8 625,70)	(0,04)
51 470 000	Plovoucí	8,160 %	ZAR	19. září 2025	Citigroup Global Markets Europe AG	(14 917,68)	(0,06)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						(23 543,38)	(0,10)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(23 543,38)	(0,10)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						17 177,60	0,07

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)

	Tržní hodnota USD	% ČHA
INVESTICE	22 911 644,38	94,76
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	1 265 581,79	5,24
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	24 177 226,17	100,00

^(a) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 88,83 %						
Ázerbájdžán						
500 000	Southern Gas Corridor CJSC	USD	6,875 %	24. března 2026	497 608,93	0,55
Bermudy						
450 000	Bermuda Government International Bond	USD	3,717 %	25. ledna 2027	421 335,63	0,47
1 000 000	CBQ Finance Ltd.	USD	2,000 %	12. května 2026	903 805,20	1,01
500 000	Inkia Energy Ltd.	USD	5,875 %	9. listopadu 2027	479 137,86	0,53
					1 804 278,69	2,01
Brazílie						
595 000	Brazilian Government International Bond	USD	2,875 %	6. června 2025	565 214,23	0,63
500 000	BRF S.A.	USD	4,750 %	22. května 2024	500 000,00	0,55
					1 065 214,23	1,18
Britské Panenské ostrovy						
400 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd.	USD	3,375 %	12. května 2026	366 614,06	0,41
Kanada						
1 000 000	Petronas Energy Canada Ltd.	USD	2,112 %	23. března 2028	871 834,15	0,97
Kajmanské ostrovy						
500 000	ABQ Finance Ltd.	USD	1,875 %	8. září 2025	459 984,83	0,51
500 000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,750 %	21. dubna 2028	481 480,65	0,54
1 000 000	DIB Sukuk Ltd.	USD	1,959 %	22. června 2026	910 208,63	1,01
1 000 000	Gaci First Investment Co.	USD	5,000 %	13. října 2027	976 227,72	1,09
200 000	HPHT Finance 21 Ltd.	USD	2,000 %	19. března 2026	182 562,74	0,20
140 693	Interoceanica IV Finance Ltd. ^(a)	USD	ZCP	30. listopadu 2025	127 323,43	0,14
400 000	KSA Sukuk Ltd.	USD	3,628 %	20. dubna 2027	377 932,44	0,42
372 480	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd. ^(a)	USD	ZCP	2. června 2025	349 513,44	0,39
1 400 000	QIB Sukuk Ltd.	USD	3,982 %	26. března 2024	1 384 344,33	1,54
400 000	QNB Finance Ltd.	USD	3,500 %	28. března 2024	394 452,08	0,44
243 000	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	USD	5,950 %	17. července 2026	241 576,66	0,27
					5 885 606,95	6,55
Chile						
1 928 000	Chile Government International Bond	USD	2,750 %	31. ledna 2027	1 768 314,69	1,97
400 000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	4,500 %	16. září 2025	389 105,35	0,43
350 000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	3,625 %	1. srpna 2027	321 922,39	0,36
					2 479 342,43	2,76
Kolumbie						
500 000	Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	28. ledna 2026	478 243,02	0,53
500 000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25. dubna 2027	454 618,93	0,51
450 000	Ecopetrol S.A.	USD	4,125 %	16. ledna 2025	434 180,38	0,48
500 000	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	USD	5,500 %	29. dubna 2026	476 119,12	0,53
					1 843 161,45	2,05
Dominikánská republika						
550 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	27. ledna 2025	542 547,07	0,60
1 200 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,950 %	25. ledna 2027	1 163 594,69	1,30
					1 706 141,76	1,90
Gruzie						
700 000	TBC Bank JSC	USD	5,750 %	19. června 2024	691 848,70	0,77
Hongkong						
1 450 000	Airport Authority	USD	4,875 %	12. ledna 2026	1 434 530,81	1,59
950 000	Airport Authority	USD	4,750 %	12. ledna 2028	932 579,62	1,04
200 000	Far East Horizon Ltd.	USD	3,375 %	18. února 2025	181 312,59	0,20
500 000	Hong Kong Government International Bond	USD	4,500 %	11. ledna 2028	494 459,05	0,55
					3 042 882,07	3,38

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 88,83 % (pokračování)						
Maďarsko						
1 198 000	Magyar Export-Import Bank Zrt	USD	6,125 %	4. prosince 2027	1 180 272,65	1,31
Indie						
400 000	Bharti Airtel Ltd.	USD	4,375 %	10. června 2025	389 954,54	0,43
300 000	JSW Steel Ltd.	USD	5,375 %	4. dubna 2025	292 085,29	0,32
236 000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. dubna 2028	229 960,33	0,26
					912 000,16	1,01
Indonésie						
400 000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	USD	4,750 %	13. května 2025	392 138,16	0,44
200 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3,750 %	30. března 2026	184 746,90	0,21
950 000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	4,750 %	15. května 2025	929 632,82	1,03
578 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,150 %	20. září 2027	551 213,10	0,61
220 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,550 %	11. ledna 2028	212 794,76	0,24
1 000 000	Pertamina Persero PT	USD	1,400 %	9. února 2026	901 382,61	1,00
1 000 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	1,500 %	9. června 2026	899 960,06	1,00
					4 071 868,41	4,53
Izrael						
800 000	Energian Israel Finance Ltd.	USD	4,500 %	30. března 2024	800 000,00	0,89
Jordánsko						
610 000	Jordan Government International Bond	USD	4,950 %	7. července 2025	589 402,63	0,66
Kuvajt						
2 000 000	Kuwait International Government Bond	USD	3,500 %	20. března 2027	1 895 325,52	2,11
Malajsie						
383 000	Khazanah Global Sukuk Bhd	USD	4,687 %	1. června 2028	371 255,62	0,41
1 500 000	Petronas Capital Ltd.	USD	3,500 %	18. března 2025	1 452 496,80	1,62
					1 823 752,42	2,03
Mexiko						
950 000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31. října 2026	895 581,53	1,00
1 000 000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30. dubna 2028	906 308,82	1,01
700 000	Mexico Government International Bond	USD	4,150 %	28. března 2027	673 468,24	0,75
1 500 000	Mexico Government International Bond	USD	5,400 %	9. února 2028	1 477 466,06	1,64
521 000	Orbia Advance Corp. SAB de CV	USD	1,875 %	11. května 2026	465 071,96	0,52
400 000	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	15. prosince 2024	392 074,29	0,43
					4 809 970,90	5,35
Maroko						
500 000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	8. března 2028	492 418,82	0,55
Namibie						
300 000	Namibia International Bonds	USD	5,250 %	29. října 2025	282 721,34	0,31
Nizozemsko						
500 000	MEGlobal BV	USD	4,250 %	3. listopadu 2026	475 306,04	0,53
595 000	SABIC Capital II BV	USD	4,000 %	10. října 2023	593 684,41	0,66
					1 068 990,45	1,19
Panama						
1 000 000	Panama Government International Bond	USD	7,125 %	29. ledna 2026	1 018 165,00	1,13
1 500 000	Panama Government International Bond	USD	3,875 %	17. března 2028	1 379 795,12	1,54
					2 397 960,12	2,67
Paraguay						
630 000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. prosince 2025	572 623,29	0,64
Peru						
400 000	Fondo MIVIVIENDA S.A.	USD	4,625 %	12. dubna 2027	378 145,34	0,42
1 400 000	Peruvian Government International Bond	USD	2,392 %	23. ledna 2026	1 299 998,88	1,45
					1 678 144,22	1,87

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 88,83 % (pokračování)						
Filipíny						
500 000	Philippine Government International Bond	USD	4,200 %	21. ledna 2024	497 080,16	0,55
400 000	Philippine Government International Bond	USD	3,229 %	29. března 2027	372 705,34	0,41
297 000	Philippine Government International Bond	USD	5,170 %	13. října 2027	295 498,06	0,33
500 000	Philippine Government International Bond	USD	3,000 %	1. února 2028	453 677,70	0,51
					1 618 961,26	1,80
Katar						
1 500 000	Qatar Government International Bond	USD	3,375 %	14. března 2024	1 482 008,18	1,65
500 000	Qatar Government International Bond	USD	3,250 %	2. června 2026	475 216,01	0,53
400 000	QatarEnergy	USD	1,375 %	12. září 2026	357 029,62	0,39
					2 314 253,81	2,57
Romania						
500 000	Romanian Government International Bond	USD	4,875 %	22. ledna 2024	498 461,87	0,56
2 350 000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27. února 2027	2 134 303,96	2,37
500 000	Romanian Government International Bond	USD	6,625 %	17. února 2028	506 351,72	0,56
					3 139 117,55	3,49
Saúdská Arábie						
500 000	Saudi Arabian Oil Co.	USD	2,875 %	16. dubna 2024	490 899,08	0,55
300 000	Saudi Government International Bond	USD	2,500 %	3. února 2027	272 967,62	0,30
3 714 000	Saudi Government International Bond	USD	4,750 %	18. ledna 2028	3 629 061,15	4,04
					4 392 927,85	4,89
Singapur						
2 550 000	Bayfront Infrastructure Management Pte Ltd.	USD	4,257 %	16. května 2026	2 491 419,13	2,77
650 000	DBS Group Holdings Ltd.	USD	5,479 %	12. září 2025	651 956,83	0,73
300 000	Global Prime Capital Pte Ltd.	USD	5,950 %	23. ledna 2025	292 215,62	0,32
500 000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd.	USD	3,750 %	27. července 2026	473 610,38	0,53
600 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	USD	4,250 %	19. června 2024	592 424,68	0,66
					4 501 626,64	5,01
Jižní Afrika						
600 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	16. září 2025	591 048,17	0,66
1 200 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,875 %	14. dubna 2026	1 141 723,54	1,27
400 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,850 %	27. září 2027	369 009,97	0,41
200 000	Transnet SOC Ltd.	USD	8,250 %	6. února 2028	191 403,33	0,21
					2 293 185,01	2,55
Jižní Korea						
1 000 000	Export-Import Bank of Korea	USD	5,125 %	18. září 2028	990 657,37	1,10
600 000	GS Caltex Corp.	USD	5,375 %	7. srpna 2028	586 372,33	0,65
400 000	KB Kookmin Card Co. Ltd.	USD	1,500 %	13. května 2026	355 959,74	0,40
300 000	Korea Development Bank/The	USD	4,375 %	15. února 2028	288 737,62	0,32
500 000	Korea Southern Power Co. Ltd.	USD	5,375 %	21. září 2026	496 929,58	0,55
200 000	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	USD	2,625 %	30. července 2025	185 831,68	0,21
500 000	NongHyup Bank	USD	4,250 %	6. července 2027	477 413,88	0,53
500 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	3,750 %	20. září 2027	456 391,55	0,51
200 000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. června 2028	194 137,61	0,22
300 000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. května 2026	297 474,25	0,33
					4 329 905,61	4,82
Nadnárodní						
660 000	African Export-Import Bank/The	USD	5,250 %	11. října 2023	659 627,65	0,73

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 88,83 % (pokračování)						
Nadnárodní (pokračování)						
333 000	African Export-Import Bank/The	USD	2,634 %	17. května 2026	296 638,80	0,33
					956 266,45	1,06
Thajsko						
200 000	Export Import Bank of Thailand	USD	3,902 %	2. června 2027	188 724,30	0,21
300 000	Indorama Ventures Global Services Ltd.	USD	4,375 %	12. září 2024	289 777,99	0,32
500 000	Kasikornbank PCL/Hong Kong	USD	5,458 %	7. března 2028	493 077,70	0,55
500 000	PTTEP Treasury Center Co. Ltd.	USD	2,587 %	10. června 2027	449 150,98	0,50
					1 420 730,97	1,58
Trinidad						
600 000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4,500 %	4. srpna 2026	575 346,23	0,64
Spojené arabské emiráty						
500 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	USD	4,500 %	14. září 2027	480 803,92	0,53
300 000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	2,125 %	30. září 2024	289 353,44	0,32
2 275 000	Abu Dhabi Government International Bond	USD	2,500 %	16. dubna 2025	2 173 736,82	2,42
400 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	USD	3,875 %	6. května 2024	394 078,17	0,44
900 000	Emirates Development Bank PJSC	USD	3,516 %	6. března 2024	887 064,89	0,99
355 000	Emirates Development Bank PJSC	USD	1,639 %	15. června 2026	319 125,63	0,36
500 000	Emirates NBD Bank PJSC	USD	2,625 %	18. února 2025	475 867,69	0,53
500 000	Emirates NBD Bank PJSC	USD	5,625 %	21. října 2027	505 204,53	0,56
1 000 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	USD	5,125 %	13. října 2027	992 551,78	1,10
215 000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	2,500 %	7. listopadu 2024	206 942,66	0,23
1 000 000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	3,000 %	28. března 2027	922 132,62	1,03
					7 646 862,15	8,51
Spojené království						
716 000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14. října 2026	638 227,21	0,71
Spojené státy americké						
500 000	NBM US Holdings, Inc.	USD	7,000 %	14. května 2026	495 745,25	0,55
500 000	Stillwater Mining Co.	USD	4,000 %	16. listopadu 2026	433 055,25	0,48
1 840 000	U.S. Treasury Note	USD	0,125 %	15. prosince 2023	1 820 450,00	2,02
500 000	Wipro IT Services LLC	USD	1,500 %	23. června 2026	446 804,84	0,50
					3 196 055,34	3,55
DLUHOPISY CELKEM					79 853 450,43	88,83
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					79 853 450,43	88,83
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					79 853 450,43	88,83

Forwardové měnové kontrakty – 0,00 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	91	EUR	84	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,99	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						1,99	0,00
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	31	EUR	30	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,03)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – 0,00 % (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
EUR	2 049	USD	2 220	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(48,40)	(0,00)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(48,43)	(0,00)

Swapové kontrakty – (0,08) %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
Swapy úvěrového selhání							
1 000 000	1,000 %	CDS People's Republic of China 1,000 % 20.06.2027	USD	20. června 2027	Nomura Financial Products Europe GmbH	(12 077,11)	(0,01)
2 000 000	1,000 %	CDS People's Republic of China 1,000 % 20.06.2027	USD	20. června 2027	Barclays Bank Ireland PLC	(24 154,22)	(0,03)
3 000 000	1,000 %	CDS People's Republic of China 1,000 % 20.06.2027	USD	20. června 2027	Citigroup Global Markets Europe AG	(36 231,33)	(0,04)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						(72 462,66)	(0,08)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(72 462,66)	(0,08)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(72 462,66)	(0,08)

	Tržní hodnota USD	% ČHA
INVESTICE	79 780 941,33	88,75
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	10 112 847,04	11,25
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	89 893 788,37	100,00

^(a) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 81,08 %						
Austrálie						
515 000	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,500 %	27. července 2026	468 945,75	0,08
500 000	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,875 %	19. února 2029	429 552,98	0,07
500 000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	3,000 %	8. dubna 2030	460 514,50	0,08
816 000	Westpac Banking Corp.	EUR	0,375 %	2. dubna 2026	748 451,73	0,12
465 000	Westpac Banking Corp. ^(a)	EUR	0,766 %	13. května 2031	412 384,08	0,07
					2 519 849,04	0,42
Rakousko						
400 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	EUR	2,000 %	25. srpna 2032	346 543,57	0,06
600 000	Erste Group Bank AG	EUR	1,500 %	7. dubna 2026	563 716,90	0,09
500 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,100 %	16. listopadu 2028	420 608,08	0,07
400 000	Erste Group Bank AG	EUR	0,100 %	15. ledna 2030	320 983,31	0,05
700 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,000 %	10. června 2030	640 818,17	0,11
200 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	7. června 2033	185 215,43	0,03
200 000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,250 %	22. ledna 2025	188 100,72	0,03
100 000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. září 2026	87 527,87	0,02
3 845 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	6,250 %	15. července 2027	4 256 994,94	0,71
2 540 000	Republic of Austria Government Bond ^(b)	EUR	ZCP	20. února 2031	1 996 240,91	0,33
1 080 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,400 %	23. května 2034	980 171,72	0,16
2 008 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	4,150 %	15. března 2037	2 117 447,47	0,35
880 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,150 %	20. června 2044	817 724,20	0,14
1 000 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,500 %	20. února 2047	663 218,81	0,11
900 000	Republic of Austria Government International Bond	DEM	6,500 %	10. ledna 2024	461 805,56	0,08
400 000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	0,625 %	20. března 2029	340 835,14	0,06
					14 387 952,80	2,40
Belgie						
900 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. března 2036	774 553,78	0,13
400 000	BNP Paribas Fortis S.A.	EUR	0,500 %	23. září 2024	386 332,57	0,07
600 000	KBC Bank NV	EUR	3,750 %	28. září 2026	600 807,28	0,10
200 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	23. listopadu 2027	199 422,28	0,03
300 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	1,625 %	18. září 2029	288 121,54	0,05
200 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	19. dubna 2030	197 167,63	0,03
400 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,625 %	7. prosince 2031	346 369,72	0,06
1 719 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,800 %	22. června 2025	1 645 919,91	0,28
902 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,500 %	28. března 2026	928 668,41	0,16
500 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,000 %	22. června 2026	471 870,50	0,08
2 711 428	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	5,500 %	28. března 2028	2 980 725,21	0,50
3 902 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28. března 2032	4 087 727,59	0,68
4 700 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	5,000 %	28. března 2035	5 314 439,32	0,89
2 100 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,750 %	22. června 2045	2 058 319,49	0,34
890 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,400 %	22. června 2053	501 433,60	0,08
475 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,150 %	22. června 2066	312 195,94	0,05
500 000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	EUR	1,341 %	12. června 2025	481 241,19	0,08
200 000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	EUR	1,875 %	2. června 2042	143 115,87	0,02
					21 718 431,83	3,63
Kanada						
1 300 000	Bank of Nova Scotia/The	EUR	0,010 %	15. prosince 2027	1 112 306,39	0,19
1 771 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. března 2028	1 617 371,54	0,27
800 000	Royal Bank of Canada	EUR	0,625 %	10. září 2025	752 010,10	0,12
700 000	Royal Bank of Canada	EUR	0,050 %	19. června 2026	632 841,15	0,11
800 000	Royal Bank of Canada	EUR	2,375 %	13. září 2027	759 503,18	0,13
					4 874 032,36	0,82

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 81,08 % (pokračování)						
Česká republika						
200 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	5,737 %	8. března 2028	200 848,35	0,03
Dánsko						
200 000	Danske Bank A/S ^(a)	EUR	4,125 %	10. ledna 2031	196 757,47	0,03
Finsko						
200 000	Balder Finland OYJ	EUR	1,000 %	20. ledna 2029	135 814,49	0,02
2 190 000	Finland Government Bond	EUR	2,750 %	4. července 2028	2 150 605,67	0,36
500 000	Finland Government Bond	EUR	0,750 %	15. dubna 2031	416 711,53	0,07
1 370 000	Finland Government Bond	EUR	0,250 %	15. září 2040	791 807,47	0,13
962 000	Finland Government Bond	EUR	2,625 %	4. července 2042	835 741,91	0,14
200 000	Kojamo OYJ	EUR	1,625 %	7. března 2025	186 722,73	0,03
127 000	Metso OYJ	EUR	4,875 %	7. prosince 2027	129 569,34	0,02
474 000	OP Corporate Bank PLC ^(a)	EUR	1,625 %	9. června 2030	442 709,30	0,08
100 000	SATO OYJ	EUR	1,375 %	24. února 2028	77 544,18	0,01
100 000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	0,125 %	19. listopadu 2028	81 563,13	0,02
200 000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. května 2029	180 484,22	0,03
					5 429 273,97	0,91
Francie						
300 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	3,125 %	4. ledna 2024	299 089,43	0,05
600 000	ALD S.A.	EUR	4,875 %	6. října 2028	603 293,74	0,10
500 000	APRR S.A.	EUR	1,250 %	6. ledna 2027	461 539,83	0,08
600 000	AXA Bank Europe SCF	EUR	0,750 %	6. března 2029	516 406,97	0,09
1 300 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,010 %	11. května 2026	1 169 805,00	0,20
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. června 2028	419 997,88	0,07
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. července 2028	164 013,30	0,03
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	2,625 %	6. listopadu 2029	268 341,54	0,04
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. května 2030	491 788,39	0,08
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. září 2030	197 878,12	0,03
600 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	16. června 2032	566 306,32	0,09
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	14. června 2033	389 737,74	0,07
700 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,125 %	23. ledna 2027	661 194,44	0,11
300 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,250 %	13. dubna 2027	268 933,84	0,05
900 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. února 2028	785 112,78	0,13
600 000	BNP Paribas S.A.	EUR	3,625 %	1. září 2029	569 378,38	0,10
800 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	15. ledna 2032	691 150,40	0,12
200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	26. září 2032	197 322,37	0,03
200 000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. července 2028	198 925,68	0,03
200 000	BPCE S.A.	EUR	4,500 %	13. ledna 2033	194 558,07	0,03
200 000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	14. června 2034	196 681,59	0,03
200 000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	25. ledna 2035	191 996,22	0,03
500 000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,010 %	8. listopadu 2026	447 208,08	0,07
300 000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,010 %	21. ledna 2027	266 100,95	0,04
500 000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,625 %	29. května 2031	399 101,63	0,07
200 000	BPCE SFH S.A.	EUR	3,375 %	27. června 2033	193 807,28	0,03
500 000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,375 %	18. března 2041	279 048,07	0,05
300 000	Bpifrance SACA	EUR	0,500 %	25. května 2025	284 576,26	0,05
3 500 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale ^(b)	EUR	ZCP	25. listopadu 2030	2 744 687,16	0,46
1 000 000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,010 %	27. listopadu 2026	893 932,01	0,15
700 000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,010 %	8. října 2029	565 741,95	0,09
1 000 000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	5,375 %	8. července 2024	1 009 683,94	0,17
600 000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,250 %	11. května 2032	492 729,67	0,08
400 000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,500 %	28. června 2038	294 685,98	0,05
800 000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	0,375 %	11. prosince 2024	767 054,73	0,13

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 81,08 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
1 000 000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	0,875 %	11. září 2028	876 406,34	0,15
100 000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,875 %	25. dubna 2055	102 269,86	0,02
400 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,500 %	3. dubna 2025	380 295,22	0,06
1 000 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,500 %	19. února 2026	927 324,45	0,15
1 200 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,875 %	11. srpna 2028	1 055 102,30	0,18
800 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	3,125 %	18. října 2030	772 460,19	0,13
400 000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	5. června 2030	376 459,16	0,06
300 000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. dubna 2031	292 166,58	0,05
200 000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,875 %	7. května 2027	178 139,47	0,03
200 000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,375 %	19. září 2027	193 216,06	0,03
100 000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	25. října 2029	95 945,96	0,02
1 100 000	Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.	EUR	0,625 %	2. února 2026	1 022 865,47	0,17
500 000	Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.	EUR	1,000 %	30. ledna 2029	437 256,80	0,07
600 000	Electricite de France S.A.	EUR	4,750 %	12. října 2034	597 310,66	0,10
1 050 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	6,000 %	25. října 2025	1 105 404,15	0,18
3 203 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25. listopadu 2025	3 054 735,63	0,51
3 700 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,500 %	25. dubna 2026	3 725 697,80	0,62
3 520 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,250 %	25. listopadu 2026	3 216 286,73	0,54
7 230 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25. května 2027	6 701 417,30	1,12
2 550 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,750 %	25. října 2027	2 512 345,50	0,42
3 300 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. listopadu 2028	2 932 186,98	0,49
8 600 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. května 2029	7 438 597,00	1,24
3 580 000	French Republic Government Bond OAT ^(b)	EUR	ZCP	25. listopadu 2029	2 957 713,62	0,49
2 080 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25. května 2034	1 676 130,00	0,28
5 850 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,750 %	25. dubna 2035	6 527 302,41	1,09
4 100 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. října 2038	4 263 040,93	0,71
1 000 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,500 %	25. dubna 2041	1 098 102,30	0,18
1 030 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25. května 2050	635 363,14	0,11
6 930 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. května 2052	3 273 540,45	0,55
27 608 216	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. května 2053	12 700 846,69	2,12
41 400 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. května 2054	34 818 663,53	5,82
660 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. dubna 2055	674 489,13	0,11
1 470 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. dubna 2060	1 503 972,99	0,25
2 643 836	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. května 2072	829 903,24	0,14
1 000 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	EUR	1,475 %	18. ledna 2031	798 136,34	0,13
400 000	Imerys S.A.	EUR	1,500 %	15. ledna 2027	365 764,80	0,06
500 000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. září 2031	487 995,74	0,08
500 000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. září 2035	485 412,12	0,08
400 000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. září 2033	387 989,74	0,06
300 000	Orange S.A. ^{(a),(c)}	EUR	2,375 %	Perp.	285 426,49	0,05
300 000	Orange S.A.	EUR	0,625 %	16. prosince 2033	215 909,40	0,04
400 000	Pernod Ricard S.A.	EUR	0,500 %	24. října 2027	353 542,46	0,06
200 000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. září 2028	199 659,54	0,03
436 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,750 %	6. července 2027	436 443,09	0,07
130 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. října 2029	129 180,45	0,02
500 000	Region of Ile de France	EUR	0,500 %	14. června 2025	473 227,00	0,08
600 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	3,750 %	4. července 2035	577 609,73	0,10
300 000	Societe Generale S.A.	EUR	0,875 %	1. července 2026	273 754,30	0,05
500 000	Societe Generale S.A.	EUR	4,250 %	28. září 2026	500 726,29	0,08
600 000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	6. prosince 2030	572 465,71	0,10
100 000	Societe Generale S.A.	EUR	5,625 %	2. června 2033	96 578,21	0,02
1 100 000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	0,500 %	30. ledna 2025	1 051 304,46	0,18
500 000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	0,500 %	2. června 2025	473 085,99	0,08

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 81,08 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
600 000	TotalEnergies SE ^{(a),(c)}	EUR	2,000 %	Perp.	462 893,23	0,08
978 000	TotalEnergies SE ^{(a),(c)}	EUR	2,625 %	Perp.	934 105,59	0,16
					136 655 978,46	22,83
Německo						
200 000	Albemarle New Holding GmbH	EUR	1,625 %	25. listopadu 2028	174 741,67	0,03
500 000	Allianz SE ^(a)	EUR	5,824 %	25. července 2053	504 278,81	0,08
15 336 529	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. února 2027	14 076 463,98	2,35
14 910 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. srpna 2030	12 432 682,63	2,08
20 400 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. srpna 2031	16 517 060,53	2,76
8 201 584	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,000 %	4. ledna 2037	9 126 717,10	1,52
600 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15. srpna 2053	457 229,41	0,08
200 000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	5,250 %	25. března 2029	199 748,66	0,03
300 000	Covestro AG	EUR	4,750 %	15. listopadu 2028	309 037,88	0,05
400 000	Deutsche Bahn Finance GmbH	EUR	3,000 %	8. března 2024	398 398,30	0,07
222 000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	1,375 %	10. června 2026	211 190,42	0,04
300 000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	1,375 %	17. února 2032	222 742,25	0,04
300 000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,125 %	9. října 2039	236 057,85	0,04
600 000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	5,875 %	26. srpna 2043	610 857,13	0,10
1 500 000	ING-DiBa AG	EUR	0,625 %	25. února 2029	1 290 586,79	0,22
500 000	Land Baden-Wuerttemberg	EUR	0,625 %	9. února 2027	456 611,18	0,08
165 000	LANXESS AG	EUR	1,000 %	7. října 2026	150 529,38	0,02
200 000	LEG Immobilien SE	EUR	0,875 %	17. ledna 2029	163 253,31	0,03
1 000 000	Merck KGaA ^(a)	EUR	3,375 %	12. prosince 2074	983 204,79	0,16
300 000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	3,250 %	26. května 2049	271 742,47	0,05
830 000	RWE AG	EUR	3,625 %	13. února 2029	809 128,25	0,14
300 000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. června 2026	300 430,94	0,05
500 000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. září 2027	499 802,31	0,08
250 000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	1,875 %	15. března 2024	247 799,41	0,04
955 000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. listopadu 2025	895 850,08	0,15
108 000	Symrise AG	EUR	1,375 %	1. července 2027	98 232,73	0,02
100 000	Talanx AG ^(a)	EUR	2,250 %	5. prosince 2047	87 876,14	0,01
500 000	UniCredit Bank AG	EUR	0,625 %	20. listopadu 2025	468 527,41	0,08
1 000 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,875 %	31. ledna 2024	992 168,13	0,17
1 600 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,250 %	10. června 2024	1 567 580,67	0,26
101 000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	2,250 %	16. října 2026	96 111,84	0,02
434 000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	0,125 %	12. února 2027	376 292,63	0,06
150 000	Volkswagen Leasing GmbH ^(b)	EUR	ZCP	19. července 2024	145 288,18	0,02
763 000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	0,625 %	19. července 2029	605 203,31	0,10
200 000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. června 2027	169 385,79	0,03
600 000	Vonovia SE	EUR	0,250 %	1. září 2028	478 033,48	0,08
500 000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. prosince 2029	385 627,60	0,06
100 000	Vonovia SE	EUR	1,625 %	1. září 2051	47 720,34	0,01
					67 064 193,78	11,21
Maďarsko						
300 000	OTP Bank Nyrt ^(a)	EUR	6,125 %	5. října 2027	299 840,21	0,05
Island						
187 000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. března 2027	188 056,32	0,03
Irsko						
200 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	0,500 %	17. listopadu 2027	175 975,47	0,03
690 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,250 %	4. dubna 2028	632 056,22	0,11

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 81,08 % (pokračování)						
Irsko (pokračování)						
400 000	AlB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	23. července 2029	393 965,75	0,07
650 000	Atlas Copco Finance DAC	EUR	0,750 %	8. února 2032	507 698,00	0,08
266 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	0,375 %	10. května 2027	238 572,43	0,04
237 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. července 2031	236 836,16	0,04
3 365 000	Ireland Government Bond	EUR	2,400 %	15. května 2030	3 221 788,36	0,54
1 988 379	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15. května 2033	1 665 056,05	0,28
154 000	Ireland Government Bond	EUR	2,000 %	18. února 2045	116 124,75	0,02
880 000	Ireland Government Bond	EUR	1,500 %	15. května 2050	556 309,54	0,09
800 000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	2,375 %	10. září 2025	781 614,87	0,13
248 000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. ledna 2026	240 891,23	0,04
100 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. září 2027	90 593,92	0,01
					8 857 482,75	1,48
Izrael						
250 000	Israel Government International Bond	EUR	2,875 %	29. ledna 2024	248 640,51	0,04
100 000	Israel Government International Bond	EUR	1,500 %	18. ledna 2027	92 547,75	0,02
					341 188,26	0,06
Itálie						
500 000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	0,625 %	13. ledna 2026	463 856,19	0,08
200 000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	1,000 %	30. září 2031	160 233,13	0,03
1 200 000	Enel SpA ^{(a),(c)}	EUR	3,500 %	Perp.	1 158 211,09	0,19
250 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. března 2028	212 326,82	0,04
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	4. července 2029	169 300,95	0,03
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. května 2030	296 136,36	0,05
248 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,125 %	29. srpna 2031	245 154,23	0,04
3 640 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	1. prosince 2025	3 499 310,54	0,58
5 355 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	1. prosince 2026	4 930 660,48	0,82
4 160 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	1. června 2027	3 909 441,20	0,65
3 890 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,050 %	1. srpna 2027	3 623 736,54	0,61
6 270 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,500 %	15. července 2028	5 297 872,11	0,89
5 860 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,450 %	15. února 2029	4 814 973,89	0,80
9 310 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	1. června 2032	6 945 925,11	1,16
2 760 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	1. září 2033	2 282 755,81	0,38
3 300 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	1. února 2037	3 028 179,36	0,51
2 290 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. srpna 2039	2 292 850,11	0,38
2 590 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. září 2040	2 585 876,98	0,43
3 650 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,800 %	1. března 2041	2 306 393,13	0,39
2 020 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,750 %	1. září 2044	1 939 366,15	0,32
1 777 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,700 %	1. března 2047	1 220 458,85	0,20
3 180 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,850 %	1. září 2049	2 625 597,05	0,44
920 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	1. března 2067	567 958,54	0,09
400 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	1,125 %	12. srpna 2024	389 619,16	0,07
206 000	UniCredit SpA ^(a)	EUR	0,800 %	5. července 2029	171 822,92	0,03
200 000	UniCredit SpA	EUR	0,850 %	19. ledna 2031	150 745,49	0,03
					55 288 762,19	9,24
Japonsko						
1 000 000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. října 2028	840 744,51	0,14
300 000	Mizuho Financial Group, Inc.	EUR	3,490 %	5. září 2027	290 212,09	0,05
1 000 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	EUR	0,277 %	25. října 2028	831 808,17	0,14
1 105 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. listopadu 2026	1 047 449,72	0,17
900 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. listopadu 2030	834 665,06	0,14
300 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	1,375 %	9. července 2032	238 292,92	0,04
					4 083 172,47	0,68

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 81,08 % (pokračování)						
Jersey, Normanské ostrovy						
300 000	Euro-DM Securities Ltd. ^(b)	DEM	ZCP	8. dubna 2026	137 715,02	0,02
550 000	Glencore Finance Europe Ltd.	EUR	1,750 %	17. března 2025	530 671,73	0,09
					668 386,75	0,11
Litva						
300 000	Lithuania Government International Bond	EUR	2,125 %	22. října 2035	245 456,46	0,04
Lucembursko						
100 000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. ledna 2028	75 795,47	0,01
150 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. října 2029	114 024,57	0,02
1 845 000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. ledna 2026	1 755 575,69	0,29
1 298 000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. září 2031	1 015 100,04	0,17
2 800 000	European Financial Stability Facility	EUR	3,375 %	3. dubna 2037	2 711 039,69	0,45
100 000	Grand City Properties S.A. ^{(a),(c)}	EUR	1,500 %	Perp.	47 165,15	0,01
100 000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. ledna 2028	76 344,91	0,01
400 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A.	EUR	1,625 %	7. dubna 2026	376 300,90	0,06
249 000	Highland Holdings Sarl	EUR	0,318 %	15. prosince 2026	221 362,18	0,04
555 000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	29. listopadu 2026	497 583,91	0,08
200 000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	3. září 2030	153 166,41	0,03
117 000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	23. dubna 2031	87 395,43	0,02
317 000	John Deere Cash Management SARL	EUR	2,200 %	2. dubna 2032	280 746,22	0,05
200 000	Logicor Financing Sarl	EUR	3,250 %	13. listopadu 2028	175 131,90	0,03
227 000	Logicor Financing Sarl	EUR	0,875 %	14. ledna 2031	155 711,44	0,03
530 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,000 %	2. července 2031	427 714,42	0,07
1 000 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,750 %	15. října 2032	756 889,33	0,13
1 000 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	2,250 %	7. března 2039	758 585,73	0,13
100 000	Segro Capital Sarl	EUR	0,500 %	22. září 2031	72 292,00	0,01
225 000	SELP Finance Sarl	EUR	1,500 %	20. prosince 2026	202 146,58	0,03
					9 960 071,97	1,67
Nizozemsko						
400 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,375 %	20. října 2028	397 354,44	0,07
200 000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	EUR	5,500 %	21. září 2033	198 323,43	0,03
700 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,125 %	23. dubna 2039	481 470,54	0,08
500 000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. října 2028	413 712,39	0,07
110 000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	1,125 %	11. ledna 2029	86 786,08	0,01
800 000	Argentum Netherlands BV for Givaudan S.A.	EUR	1,125 %	17. září 2025	754 793,87	0,13
1 130 000	Atradius Finance BV ^(a)	EUR	5,250 %	23. září 2044	1 113 513,09	0,19
130 000	Brenntag Finance BV	EUR	1,125 %	27. září 2025	122 800,11	0,02
700 000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,875 %	1. února 2029	611 659,68	0,10
800 000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,125 %	1. prosince 2031	606 910,02	0,10
200 000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. listopadu 2023	198 344,70	0,03
317 000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. ledna 2026	281 702,42	0,05
265 000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. února 2027	220 302,71	0,04
431 000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. října 2028	355 603,76	0,06
1 000 000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. prosince 2029	987 072,77	0,16
299 000	Danfoss Finance II BV	EUR	0,750 %	28. dubna 2031	229 361,19	0,04
400 000	de Volksbank NV	EUR	0,500 %	30. ledna 2026	371 247,93	0,06
300 000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. října 2030	275 593,97	0,05
200 000	de Volksbank NV	EUR	0,750 %	24. října 2031	160 414,79	0,03
400 000	de Volksbank NV	EUR	0,375 %	16. září 2041	219 538,26	0,04
500 000	Deutsche Telekom International Finance BV	EUR	1,500 %	3. dubna 2028	454 400,84	0,08
180 000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. března 2030	145 074,49	0,02
370 000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. června 2032	278 820,97	0,05

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 81,08 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
800 000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. února 2033	889 851,90	0,15
1 000 000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. března 2030	980 724,77	0,16
1 000 000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. ^{(a),(c)}	EUR	2,600 %	Perp.	935 646,75	0,16
1 255 000	Enel Finance International NV	EUR	0,500 %	17. června 2030	978 942,86	0,16
500 000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. června 2036	319 197,86	0,05
126 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13. dubna 2028	92 087,40	0,01
187 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,750 %	6. září 2029	122 511,36	0,02
269 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13. října 2031	168 104,91	0,03
453 000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18. září 2028	449 008,05	0,07
400 000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. října 2026	400 868,09	0,07
500 000	ING Bank NV	EUR	0,750 %	18. února 2029	432 861,87	0,07
1 700 000	ING Bank NV	EUR	0,125 %	8. prosince 2031	1 290 031,16	0,22
400 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,875 %	14. listopadu 2027	404 299,23	0,07
300 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,500 %	15. února 2029	296 171,88	0,05
500 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,250 %	18. února 2029	412 502,44	0,07
200 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,000 %	13. listopadu 2030	181 201,01	0,03
500 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	26. května 2031	460 057,84	0,08
1 000 000	Naturgy Finance BV	EUR	1,375 %	19. ledna 2027	920 481,77	0,15
200 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,500 %	29. dubna 2030	166 228,78	0,03
200 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	1,250 %	27. května 2036	152 090,52	0,02
800 000	Netherlands Government Bond	EUR	0,250 %	15. července 2025	759 070,10	0,13
2 338 000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. července 2026	2 179 378,25	0,36
2 610 000	Netherlands Government Bond ^(b)	EUR	ZCP	15. ledna 2029	2 229 936,92	0,37
2 207 000	Netherlands Government Bond ^(b)	EUR	ZCP	15. července 2030	1 803 321,54	0,30
2 234 511	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. ledna 2033	2 123 957,65	0,35
1 904 000	Netherlands Government Bond	EUR	4,000 %	15. ledna 2037	2 052 036,13	0,34
1 232 000	Netherlands Government Bond	EUR	3,750 %	15. ledna 2042	1 307 540,17	0,22
1 616 238	Netherlands Government Bond	EUR	2,750 %	15. ledna 2047	1 483 753,05	0,25
200 000	NIBC Bank NV	EUR	0,875 %	8. července 2025	187 479,97	0,03
400 000	NIBC Bank NV	EUR	1,000 %	11. září 2028	352 508,42	0,06
125 000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. listopadu 2043	121 199,66	0,02
372 000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. června 2031	363 084,72	0,06
700 000	Repsol International Finance BV	EUR	0,250 %	2. srpna 2027	610 155,07	0,10
255 000	Sagax Euro NL BV	EUR	1,625 %	24. února 2026	235 265,55	0,04
400 000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14. září 2032	394 647,82	0,07
300 000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. září 2035	296 423,43	0,05
433 000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. května 2030	423 794,69	0,07
610 000	Stellantis NV	EUR	4,500 %	7. července 2028	614 018,95	0,10
685 000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. října 2042	722 885,13	0,12
170 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,500 %	13. ledna 2028	166 975,05	0,03
414 000	Universal Music Group NV	EUR	4,000 %	13. června 2031	403 451,63	0,07
400 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	3,748 %	Perp.	345 183,04	0,06
300 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	3,875 %	Perp.	265 307,81	0,04
100 000	Volkswagen International Finance NV	EUR	4,250 %	29. března 2029	97 625,35	0,02
100 000	Vonovia Finance BV	EUR	1,125 %	14. září 2034	65 557,58	0,01
					38 622 230,58	6,45
Nový Zéland						
100 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,200 %	23. září 2027	86 088,15	0,01
1 200 000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	21. května 2031	913 797,76	0,15
1 625 000	ASB Finance Ltd.	EUR	0,250 %	8. září 2028	1 348 822,30	0,23
780 000	Bank of New Zealand	EUR	2,552 %	29. června 2027	742 187,60	0,12
1 000 000	BNZ International Funding Ltd./London	EUR	0,625 %	3. července 2025	942 475,65	0,16
300 000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	1,099 %	24. března 2026	277 479,02	0,05

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 81,08 % (pokračování)						
Nový Zéland (pokračování)						
896 000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. prosince 2026	793 106,14	0,13
					5 103 956,62	0,85
Norsko						
200 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,125 %	21. září 2027	194 378,23	0,03
264 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. července 2028	265 194,86	0,05
628 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. března 2029	624 039,76	0,10
200 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,625 %	28. února 2033	195 281,23	0,03
1 000 000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,250 %	7. září 2026	904 730,81	0,15
1 052 000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. ledna 2031	808 669,05	0,14
967 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. listopadu 2026	853 739,47	0,14
					3 846 033,41	0,64
Polsko						
1 000 000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	2,000 %	8. března 2049	635 573,03	0,11
Romania						
4 000 000	Romanian Government International Bond	EUR	2,375 %	19. dubna 2027	3 647 171,80	0,61
4 000 000	Romanian Government International Bond	EUR	1,375 %	2. prosince 2029	3 065 583,48	0,51
2 200 000	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14. dubna 2033	1 513 185,89	0,26
					8 225 941,17	1,38
Slovensko						
100 000	Slovenska Sporitelna AS ^(a)	EUR	5,375 %	4. října 2028	99 885,32	0,02
Jižní Korea						
642 000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. října 2026	570 582,01	0,10
300 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	29. června 2026	268 511,40	0,04
609 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	4,082 %	25. září 2027	609 568,05	0,10
					1 448 661,46	0,24
Španělsko						
500 000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	2,146 %	30. dubna 2027	473 438,00	0,08
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. ^(a)	EUR	0,125 %	24. března 2027	270 844,64	0,05
100 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	7. června 2029	99 767,44	0,02
300 000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. února 2028	253 175,26	0,04
200 000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	5,750 %	23. srpna 2033	198 350,70	0,03
400 000	CaixaBank S.A.	EUR	0,375 %	3. února 2025	379 733,16	0,06
400 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	13. dubna 2026	381 310,26	0,06
400 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,750 %	10. července 2026	375 307,92	0,06
400 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. května 2027	397 835,90	0,07
200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	19. července 2029	199 343,78	0,03
300 000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. září 2029	291 970,02	0,05
200 000	CaixaBank S.A.	EUR	4,250 %	6. září 2030	196 686,41	0,03
200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,375 %	14. listopadu 2030	203 081,77	0,03
300 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	18. června 2031	268 112,65	0,05
200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,250 %	23. února 2033	200 636,52	0,03
500 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. května 2034	496 820,86	0,08
350 000	CaixaBank S.A.	EUR	4,125 %	24. března 2036	352 744,61	0,06
600 000	Cedulas TDA 6 Fondo de Titulizacion de Activos	EUR	3,875 %	23. května 2025	596 937,88	0,10
900 000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(c)}	EUR	4,875 %	Perp.	866 922,18	0,15
200 000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,500 %	14. listopadu 2026	178 423,59	0,03
6 400 000	Spain Government Bond	EUR	4,650 %	30. července 2025	6 525 014,98	1,09
2 120 000	Spain Government Bond	EUR	2,150 %	31. října 2025	2 065 600,99	0,35
4 222 000	Spain Government Bond	EUR	1,950 %	30. dubna 2026	4 066 945,45	0,68
4 600 000	Spain Government Bond	EUR	1,450 %	31. října 2027	4 252 586,47	0,71
8 600 000	Spain Government Bond	EUR	1,450 %	30. dubna 2029	7 712 247,28	1,29

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 81,08 % (pokračování)						
Španělsko (pokračování)						
4 060 000	Spain Government Bond	EUR	0,100 %	30. dubna 2031	3 114 549,34	0,52
6 051 000	Spain Government Bond	EUR	5,750 %	30. července 2032	6 945 643,92	1,16
2 550 000	Spain Government Bond	EUR	2,350 %	30. července 2033	2 238 350,42	0,37
3 545 000	Spain Government Bond	EUR	1,850 %	30. července 2035	2 834 942,49	0,47
3 581 000	Spain Government Bond	EUR	4,700 %	30. července 2041	3 752 527,72	0,63
1 452 000	Spain Government Bond	EUR	5,150 %	31. října 2044	1 608 157,90	0,27
3 073 000	Spain Government Bond	EUR	2,900 %	31. října 2046	2 417 332,49	0,40
1 248 000	Spain Government Bond	EUR	3,450 %	30. července 2066	994 274,80	0,17
					55 209 617,80	9,22
Nadnárodní						
400 000	African Development Bank	EUR	0,250 %	24. ledna 2024	395 537,19	0,07
400 000	African Development Bank	EUR	0,125 %	7. října 2026	362 250,78	0,06
1 510 000	European Investment Bank	EUR	1,750 %	15. září 2045	1 071 104,20	0,18
1 150 000	European Stability Mechanism	EUR	1,750 %	20. října 2045	807 780,03	0,13
150 000	European Union	EUR	0,750 %	4. dubna 2031	124 477,02	0,02
2 540 000	European Union ^(b)	EUR	ZCP	4. července 2031	1 958 235,71	0,33
300 000	European Union	EUR	3,375 %	4. dubna 2032	299 512,34	0,05
2 800 000	European Union ^(b)	EUR	ZCP	4. července 2035	1 851 070,84	0,31
2 300 000	European Union	EUR	1,500 %	4. října 2035	1 837 369,67	0,31
2 100 000	European Union	EUR	0,100 %	4. října 2040	1 156 616,90	0,19
200 000	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	0,500 %	16. dubna 2030	166 805,38	0,03
200 000	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	0,625 %	12. ledna 2033	155 902,32	0,02
250 000	Nordic Investment Bank	EUR	0,125 %	10. června 2024	243 566,34	0,04
					10 430 228,72	1,74
Švédsko						
1 039 000	Alfa Laval Treasury International AB	EUR	0,875 %	18. února 2026	963 601,09	0,16
300 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB ^(a)	EUR	1,375 %	31. října 2028	299 318,62	0,05
100 000	Svenska Handelsbanken AB ^(a)	EUR	1,625 %	5. března 2029	98 447,53	0,02
474 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	EUR	1,000 %	26. května 2029	376 665,76	0,06
					1 738 033,00	0,29
Švýcarsko						
200 000	Credit Suisse AG/London	EUR	1,500 %	10. dubna 2026	186 210,72	0,03
700 000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. března 2026	630 497,50	0,11
437 000	UBS AG/London	EUR	0,500 %	31. března 2031	330 189,59	0,06
400 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	1,250 %	17. července 2025	389 098,52	0,06
200 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	2,125 %	13. října 2026	189 873,96	0,03
200 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	0,250 %	3. listopadu 2026	181 546,75	0,03
800 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	1,000 %	24. června 2027	721 046,40	0,12
400 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,375 %	11. ledna 2031	386 815,09	0,06
					3 015 278,53	0,50
Spojené království						
162 000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,750 %	21. září 2032	158 039,95	0,03
490 000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,375 %	4. prosince 2045	467 512,43	0,08
230 000	Barclays PLC ^(a)	EUR	0,750 %	9. června 2025	224 107,40	0,04
400 000	Barclays PLC ^(a)	EUR	0,577 %	9. srpna 2029	324 593,81	0,05
240 000	Barclays PLC ^(a)	EUR	5,262 %	29. ledna 2034	236 391,79	0,04
500 000	BP Capital Markets PLC	EUR	2,519 %	7. dubna 2028	469 339,13	0,08
599 000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. května 2031	572 842,59	0,10
100 000	Nationwide Building Society	EUR	0,625 %	25. března 2027	90 012,17	0,01
300 000	Nationwide Building Society	EUR	1,125 %	31. května 2028	267 398,30	0,04
500 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	2,000 %	4. března 2025	494 716,92	0,08

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------	------------------	-------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Dluhopisy – 81,08 % (pokračování)

Spojené království (pokračování)

300 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	4,771 %	16. února 2029	297 087,63	0,05
506 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,780 %	26. února 2030	407 106,14	0,07
150 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	1,043 %	14. září 2032	124 439,86	0,02
600 000	NatWest Markets PLC	EUR	0,125 %	12. listopadu 2025	550 577,52	0,09
475 000	Santander UK PLC	EUR	0,050 %	12. ledna 2027	420 340,00	0,07
					5 104 505,64	0,85

Spojené státy americké

228 000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. ledna 2027	200 444,31	0,03
349 000	American Tower Corp.	EUR	4,125 %	16. května 2027	344 757,20	0,06
2 620 000	AT&T, Inc.	EUR	1,600 %	19. května 2028	2 343 669,33	0,39
415 000	AT&T, Inc.	EUR	3,150 %	4. září 2036	347 360,14	0,06
400 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,379 %	7. února 2025	396 010,44	0,07
1 200 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,776 %	4. května 2027	1 124 510,33	0,19
1 161 000	Celanese US Holdings LLC	EUR	1,250 %	11. února 2025	1 101 187,14	0,18
200 000	Celanese US Holdings LLC	EUR	2,125 %	1. března 2027	182 387,43	0,03
200 000	Citigroup, Inc. ^(a)	EUR	1,250 %	6. července 2026	189 397,59	0,03
200 000	Citigroup, Inc. ^(a)	EUR	1,500 %	24. července 2026	189 889,51	0,03
1 000 000	Comcast Corp.	EUR	0,750 %	20. února 2032	773 627,17	0,13
851 000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. října 2029	767 839,46	0,13
147 000	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16. června 2028	124 578,29	0,02
675 000	International Business Machines Corp.	EUR	0,300 %	11. února 2028	579 052,95	0,10
580 000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. září 2026	524 761,87	0,09
1 100 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,090 %	11. března 2027	1 016 786,85	0,17
300 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	0,389 %	24. února 2028	262 478,27	0,04
980 000	Linde, Inc./CT	EUR	1,625 %	1. prosince 2025	934 604,80	0,16
700 000	MassMutual Global Funding II	EUR	3,750 %	19. ledna 2030	677 135,73	0,11
400 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	1,342 %	23. října 2026	376 247,10	0,06
1 200 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,406 %	29. října 2027	1 063 059,29	0,18
600 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,495 %	26. října 2029	490 853,82	0,08
800 000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. listopadu 2029	775 782,56	0,13
2 010 000	Parker-Hannifin Corp.	EUR	1,125 %	1. března 2025	1 924 344,27	0,32
265 000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. října 2039	167 211,44	0,03
520 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	3,650 %	21. listopadu 2034	494 875,45	0,08
1 379 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,375 %	22. března 2029	1 125 495,75	0,19
200 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,250 %	8. dubna 2030	166 290,13	0,03
283 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,125 %	19. září 2035	194 256,69	0,03
					18 858 895,31	3,15

DLUHOPISY CELKEM

485 318 576,03 81,08

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------	------------------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 7,45 %

Austrálie

394 600	Pepper Residential Securities Trust No. 22 Class A1GE ^(a)	EUR	4,853 %	20. června 2060	394 757,26	0,06
100 395	Pepper Residential Securities Trust No. 25 Class A1GE ^(a)	EUR	4,850 %	12. března 2061	100 161,33	0,02
					494 918,59	0,08

Francie

522 381	BPCE Home Loans FCT 2018 Class A ^(a)	EUR	4,164 %	31. října 2053	522 391,15	0,09
628 111	BPCE Home Loans FCT 2020 Class A ^(a)	EUR	4,364 %	31. října 2054	630 142,17	0,10

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 7,45 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
343 684	Bumper FR 2022-1 Class A ^(a)	EUR	4,565 %	27. dubna 2032	344 006,21	0,06
300 000	FCT Autonoria DE 2023 Class A ^(a)	EUR	4,339 %	26. ledna 2043	300 173,34	0,05
1 300 000	FCT Credit Agricole Habitat 2020 Class A ^(a)	EUR	4,455 %	27. července 2055	1 302 944,21	0,22
600 000	FCT Pulse France 2022 Class A ^(a)	EUR	4,619 %	25. ledna 2035	601 026,76	0,10
700 000	Ginkgo Auto Loans 2022 Class A ^(a)	EUR	4,569 %	25. července 2043	701 722,50	0,12
870 638	Harmony French Home Loans Fct 2019-1 Class A ^(a)	EUR	4,484 %	27. listopadu 2062	873 668,60	0,15
415 888	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Class A ^(a)	EUR	4,484 %	27. srpna 2061	417 390,84	0,07
1 299 687	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 Class A ^(a)	EUR	4,484 %	27. května 2061	1 306 039,95	0,22
234 503	Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Class A ^(a)	EUR	4,434 %	27. května 2062	235 448,50	0,04
500 000	Master Credit Cards Pass Compartment France 2022-1 Class A ^(a)	EUR	4,569 %	25. ledna 2038	500 081,52	0,08
400 000	Purple Master Credit Cards Class A ^(a)	EUR	4,449 %	25. července 2036	400 095,30	0,07
1 100 000	RED & Black Auto Lease France 2 Class A ^(a)	EUR	4,545 %	27. června 2035	1 100 946,09	0,18
					9 236 077,14	1,55
Německo						
821 868	Revocar 2023-1 UG Class A ^(a)	EUR	4,551 %	21. dubna 2036	824 439,62	0,14
Irsko						
1 183 784	Accunia European CLO III DAC Class A ^(a)	EUR	4,575 %	20. ledna 2031	1 168 177,44	0,20
600 000	Aurium CLO I DAC Class ARR ^(a)	EUR	5,005 %	23. března 2032	591 614,10	0,10
889 433	BlackRock European CLO 1 DAC Class AR ^(a)	EUR	4,555 %	15. března 2031	877 997,80	0,15
500 000	Bridgepoint CLO 2 DAC Class A ^(a)	EUR	4,865 %	15. dubna 2035	486 948,35	0,08
657 000	Citizen Irish Auto Receivables Trust Class A ^(a)	EUR	4,661 %	15. prosince 2032	657 194,16	0,11
84 813	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Class A ^(a)	EUR	4,692 %	15. prosince 2029	84 938,47	0,01
1 096 728	Contego CLO IV DAC Class ARE ^(a)	EUR	4,338 %	23. ledna 2030	1 074 691,87	0,18
497 135	CVC Cordatus Loan Fund III DAC Class A1RR ^(a)	EUR	4,561 %	15. srpna 2032	489 910,76	0,08
580 133	Dilosk Rmbs NO 5 DAC Class A ^(a)	EUR	4,603 %	20. prosince 2060	579 193,06	0,10
667 000	Dilosk Rmbs NO 7 DAC Class A ^(a)	EUR	4,780 %	20. října 2062	667 961,53	0,11
636 915	Finance Ireland Rmbs NO 3 DAC Class A ^(a)	EUR	4,705 %	24. června 2061	637 586,37	0,11
400 000	Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,525 %	18. září 2032	400 755,92	0,07
750 000	Harvest CLO XXII DAC Class AR ^(a)	EUR	4,815 %	15. ledna 2032	733 857,30	0,12
800 000	Hayfin Emerald CLO X DAC Class A ^(a)	EUR	5,660 %	15. dubna 2035	800 002,64	0,13
262 186	LT Autorahoitus II DAC Class A ^(a)	EUR	4,562 %	18. června 2031	262 452,04	0,04
347 624	LT Autorahoitus III DAC Class A ^(a)	EUR	4,762 %	17. prosince 2032	348 937,11	0,06
565 688	Lt Autorahoitus IV DAC Class A ^(a)	EUR	4,552 %	18. července 2033	566 617,18	0,10
514 269	Mulcair Securities No 3 DAC Class A ^(a)	EUR	4,648 %	24. dubna 2065	513 529,78	0,09
540 000	Nassau Euro CLO II DAC Class A ^(a)	EUR	5,921 %	25. dubna 2036	543 231,85	0,09
203 597	Oranje European Loan Conduit NO 32 DAC Class A ^(a)	EUR	6,753 %	22. listopadu 2028	202 251,34	0,03
800 000	Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Class A ^(a)	EUR	4,543 %	10. listopadu 2032	797 729,96	0,13
688 497	Primrose Residential 2021-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,619 %	24. března 2061	685 804,70	0,11
249 091	Providus CLO I DAC Class A ^(a)	EUR	4,528 %	14. května 2031	245 174,67	0,04
350 000	RRE 1 Loan Management DAC Class A1R ^(a)	EUR	4,785 %	15. dubna 2035	340 606,21	0,06
700 000	RRE 6 Loan Management DAC Class A1 ^(a)	EUR	4,835 %	15. dubna 2035	681 137,17	0,11
419 702	Shamrock Residential 2023-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,869 %	24. června 2071	417 521,30	0,07
128 619	Taurus 2019-4 FIN DAC Class A ^(a)	EUR	5,198 %	18. listopadu 2031	122 188,42	0,02

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 7,45 % (pokračování)						
Irsko (pokračování)						
308 967	Taurus 2020-1 NL DAC Class A ^(a)	EUR	4,715 %	20. února 2030	289 073,12	0,05
455 996	Voya Euro CLO I DAC Class A ^(a)	EUR	4,715 %	15. října 2030	449 687,69	0,08
					15 716 772,31	2,63
Lucembursko						
500 000	Bumper De S.A./Luxembourg Class A ^(a)	EUR	4,449 %	23. srpna 2032	500 322,29	0,08
665 860	Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. Class A ^(a)	EUR	4,336 %	25. listopadu 2054	665 200,31	0,11
374 400	Cartesian Residential Mortgages Blue S.A. Class A ^(a)	EUR	4,180 %	18. července 2044	374 346,94	0,06
356 931	FACT Master S.A. Class A ^(a)	EUR	4,462 %	20. července 2028	357 533,64	0,06
766 175	Miravet Sarl - Compartment 2019-1 Class A ^(a)	EUR	4,534 %	26. května 2065	756 960,22	0,13
300 275	Miravet Sarl - Compartment 2020-1 Class A ^(a)	EUR	4,634 %	26. května 2065	299 501,51	0,05
300 249	PBD Germany Auto Lease Master S.A. - Compartment 2021-1 Class A ^(a)	EUR	4,572 %	26. listopadu 2030	300 771,98	0,05
881 245	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2020-1 Class A ^(a)	EUR	4,572 %	14. listopadu 2034	882 358,58	0,15
					4 136 995,47	0,69
Nizozemsko						
446 150	Bumper NL 2020-1 BV Class A ^(a)	EUR	5,069 %	24. června 2031	447 310,09	0,08
800 000	Bumper NL 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,562 %	22. března 2035	800 494,34	0,13
417 532	Candide Financing 2021-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,515 %	20. listopadu 2060	419 737,06	0,07
410 435	Delphinus 2023-I BV Class A ^(a)	EUR	4,394 %	22. března 2102	411 148,23	0,07
434 803	Domi 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,901 %	15. února 2055	437 909,49	0,07
470 488	Dutch Property Finance 2022-CMBS1 BV Class A ^(a)	EUR	4,964 %	28. dubna 2050	461 077,75	0,08
335 252	Dutch Property Finance 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,614 %	28. dubna 2064	336 231,17	0,06
420 823	Green Apple 2017-I NHG BV Class A ^(a)	EUR	4,267 %	17. března 2056	420 851,38	0,07
659 685	Green Apple 2018-I NHG BV Class A ^(a)	EUR	4,385 %	17. ledna 2057	659 873,87	0,11
1 437 534	Green Apple 2021-I BV Class A ^(a)	EUR	4,685 %	17. ledna 2060	1 450 797,19	0,24
682 000	Green Lion 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,440 %	23. července 2065	683 242,30	0,11
600 000	Green STORM 2021 BV Class A ^(a)	EUR	4,566 %	22. února 2068	605 198,69	0,10
500 000	Green STORM 2023 BV Class A ^(a)	EUR	4,196 %	22. února 2070	500 047,49	0,08
798 710	Hill FL 2022-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,425 %	18. května 2030	801 098,11	0,13
1 000 000	Hill FL 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,485 %	18. května 2031	1 002 168,89	0,17
913 940	Silver Arrow Athlon NL 2021-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,572 %	26. dubna 2031	915 253,78	0,15
1 300 000	Storm 2019-I BV Class A ^(a)	EUR	4,534 %	22. března 2066	1 301 469,31	0,22
745 181	Tulip Mortgage Funding 2019-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,310 %	18. října 2056	744 328,09	0,13
778 570	Vecht Residential 2023-1 BV Class A ^(a)	EUR	4,816 %	22. května 2058	776 549,13	0,13
					13 174 786,36	2,20
Španělsko						
168 000	Driver Espana Six FT Class A ^(a)	EUR	4,591 %	25. září 2030	168 014,43	0,03
252 622	FT RMBS Prado X Class A ^(a)	EUR	4,567 %	16. března 2055	252 483,13	0,04
523 957	SABADELL CONSUMO 2 FDT Class B ^(a)	EUR	6,969 %	24. prosince 2034	531 402,85	0,09
					951 900,41	0,16
Spojené království						
17 912	Great Hall Mortgages No 1 PLC Class A2B ^(a)	EUR	4,017 %	18. června 2038	17 829,45	0,00
OBLIGACE SOUKROMÝCH SUBJEKTŮ KRYTÉ AKTIVY					44 553 719,35	7,45

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené fondy – 5,49 %				
Lucembursko				
3 043	Goldman Sachs AAA ABS - Z Cap EUR	EUR	16 353 372,22	2,73
2 909	Goldman Sachs European ABS - Z Cap EUR	EUR	16 527 058,75	2,76
			32 880 430,97	5,49
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM			32 880 430,97	5,49
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			562 752 726,35	94,02
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			562 752 726,35	94,02

Termínované kontrakty – 0,55 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR					
(1 096)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	140 989 440,00	3 741 464,30	0,63
(731)	Euro-OAT Futures 07/12/2023	Krátký	90 059 200,00	2 367 375,16	0,40
			231 048 640,00	6 108 839,46	1,03
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				6 108 839,46	1,03
Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR					
580	Euro-BTP Futures 07/12/2023	Dlouhý	63 643 400,00	(2 275 237,17)	(0,38)
50	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Dlouhý	6 118 000,00	(516 252,87)	(0,09)
107	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Dlouhý	11 233 930,00	(42 383,62)	(0,01)
			80 995 330,00	(2 833 873,66)	(0,48)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(2 833 873,66)	(0,48)

Termínované kontrakty – 0,18 %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
Úrokové swapy							
75 030 000	3,230 %	Plovoucí	EUR	21. června 2028	J.P. Morgan SE	542 861,56	0,09
60 900 000	2,564 %	Plovoucí	EUR	21. června 2053	J.P. Morgan SE	5 779 074,44	0,97
54 680 000	2,170 %	Plovoucí	EUR	21. června 2073	J.P. Morgan SE	8 058 488,51	1,35
NEREALIZOVANÝ ZISK Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						14 380 424,51	2,41
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						14 380 424,51	2,41
Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
Úrokové swapy							
19 520 000	Plovoucí	3,305 %	EUR	21. června 2027	J.P. Morgan SE	(112 526,36)	(0,02)
14 010 000	Plovoucí	3,177 %	EUR	21. června 2029	J.P. Morgan SE	(131 967,05)	(0,02)
309 280 000	Plovoucí	3,111 %	EUR	21. června 2033	J.P. Morgan SE	(6 252 778,71)	(1,05)
110 340 000	Plovoucí	2,904 %	EUR	21. června 2043	J.P. Morgan SE	(6 456 052,98)	(1,08)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						(12 953 325,10)	(2,17)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO BOND

Swapové kontrakty – 0,18 % (pokračování)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
Swapy úvěrového selhání							
27 120 000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. prosince 2028	Barclays Bank PLC Ireland	(264 369,56)	(0,05)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						(264 369,56)	(0,05)
Swapy na celkový výnos							
33 000 000	3,843 %	Bloomberg EuroAgg Total Return Index	EUR	20. října 2023	NN Re (Netherlands) NV	(76 670,02)	(0,01)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPŮ NA CELKOVÝ VÝNOS						(76 670,02)	(0,01)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(13 294 364,68)	(2,23)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						1 086 059,83	0,18
						Tržní hodnota EUR	% ČHA
INVESTICE						567 113 751,98	94,75
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA						31 430 851,70	5,25
ČISTÁ AKTIVA CELKEM						598 544 603,68	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

(c) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO COVERED BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 97,85 %						
Austrálie						
100 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	EUR	3,205 %	15. listopadu 2024	99 091,17	0,76
100 000	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,875 %	19. února 2029	85 910,60	0,65
250 000	National Australia Bank Ltd.	EUR	0,010 %	6. ledna 2029	204 919,38	1,56
100 000	Westpac Banking Corp.	EUR	1,079 %	5. dubna 2027	90 870,54	0,69
200 000	Westpac Banking Corp.	EUR	0,010 %	22. září 2028	165 043,57	1,26
					645 835,26	4,92
Rakousko						
200 000	Erste Group Bank AG	EUR	0,100 %	15. ledna 2030	160 491,65	1,22
100 000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	0,625 %	20. března 2029	85 208,79	0,65
100 000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	3,125 %	21. září 2029	97 146,44	0,74
					342 846,88	2,61
Belgie						
200 000	ING Belgium S.A.	EUR	0,010 %	20. února 2030	159 471,64	1,22
200 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,500 %	6. června 2026	199 835,35	1,52
					359 306,99	2,74
Kanada						
100 000	Bank of Montreal	EUR	1,000 %	5. dubna 2026	93 130,12	0,71
200 000	Bank of Montreal	EUR	0,125 %	26. ledna 2027	177 027,46	1,35
200 000	Bank of Nova Scotia/The	EUR	0,010 %	18. března 2025	188 703,05	1,44
200 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	0,040 %	9. července 2027	173 803,99	1,32
100 000	HSBC Bank Canada	EUR	0,010 %	14. září 2026	89 549,34	0,68
150 000	National Bank of Canada	EUR	0,010 %	25. března 2028	127 171,82	0,97
200 000	Royal Bank of Canada	EUR	0,050 %	19. června 2026	180 811,76	1,38
100 000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	21. ledna 2027	88 374,85	0,67
200 000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	5. října 2028	166 238,31	1,27
100 000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,879 %	13. března 2026	99 851,49	0,76
100 000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,715 %	13. března 2030	99 323,50	0,76
					1 483 985,69	11,31
Finsko						
100 000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj	EUR	2,625 %	1. prosince 2025	97 694,13	0,75
150 000	OP Mortgage Bank	EUR	2,750 %	22. června 2026	146 130,04	1,11
					243 824,17	1,86
Francie						
100 000	Arkea Home Loans SFH S.A.	EUR	1,750 %	16. května 2032	85 832,42	0,65
100 000	AXA Bank Europe SCF	EUR	0,010 %	22. ledna 2027	88 615,89	0,68
300 000	AXA Home Loan SFH S.A.	EUR	0,050 %	5. července 2027	262 395,38	2,00
100 000	AXA Home Loan SFH S.A.	EUR	0,125 %	25. června 2035	65 864,05	0,50
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	13. března 2029	99 061,24	0,75
100 000	BNP Paribas Home Loan SFH S.A.	EUR	3,000 %	31. ledna 2030	96 636,07	0,74
100 000	BPCE SFH S.A.	EUR	3,250 %	12. dubna 2028	98 179,85	0,75
100 000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,010 %	27. května 2030	78 714,74	0,60
100 000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,125 %	3. prosince 2030	77 976,52	0,59
200 000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,625 %	29. května 2031	159 640,65	1,22
100 000	BPCE SFH S.A.	EUR	3,375 %	27. června 2033	96 903,64	0,74
100 000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,500 %	23. ledna 2035	70 014,61	0,53
300 000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,125 %	30. dubna 2027	264 970,94	2,02
100 000	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.	EUR	0,010 %	8. října 2029	80 820,28	0,62
200 000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,250 %	11. května 2032	164 243,22	1,25
100 000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,625 %	20. ledna 2042	57 958,31	0,44
100 000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,125 %	17. května 2029	97 148,18	0,74
21 000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,875 %	25. dubna 2055	21 476,67	0,16
100 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,500 %	19. února 2026	92 732,45	0,71

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO COVERED BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,85 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
100 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,750 %	5. května 2027	90 343,09	0,69
100 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,875 %	11. srpna 2028	87 925,19	0,67
100 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	1,625 %	31. května 2030	88 144,86	0,67
100 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	1,375 %	3. února 2032	83 656,53	0,64
200 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,375 %	1. února 2033	148 087,76	1,13
100 000	Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.	EUR	1,000 %	30. ledna 2029	87 451,36	0,67
100 000	La Banque Postale Home Loan SFH S.A.	EUR	0,625 %	23. června 2027	89 689,77	0,68
100 000	Societe Generale S.A.	EUR	4,125 %	2. června 2027	99 618,65	0,76
100 000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	3,625 %	31. července 2026	99 821,63	0,76
100 000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	0,010 %	29. října 2029	80 603,79	0,61
100 000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	3,375 %	31. července 2030	98 228,80	0,75
100 000	Societe Generale SFH S.A.	EUR	3,125 %	24. února 2032	96 056,77	0,73
					3 208 813,31	24,45
Německo						
300 000	Commerzbank AG	EUR	0,500 %	9. června 2026	275 932,58	2,10
100 000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	3,000 %	31. ledna 2035	94 421,53	0,72
218 000	DZ HYP AG	EUR	0,010 %	12. listopadu 2027	189 075,18	1,44
100 000	ING-DiBa AG	EUR	0,625 %	25. února 2029	86 039,12	0,66
200 000	ING-DiBa AG	EUR	2,375 %	13. září 2030	186 146,27	1,42
182 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	3,250 %	27. září 2027	180 338,57	1,37
100 000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. září 2027	99 960,46	0,76
540 000	UniCredit Bank AG	EUR	0,625 %	20. listopadu 2025	506 009,60	3,86
					1 617 923,31	12,33
Japonsko						
191 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	EUR	0,010 %	10. září 2025	176 429,36	1,35
100 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	EUR	0,277 %	25. října 2028	83 180,82	0,63
					259 610,18	1,98
Nizozemsko						
100 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,375 %	12. ledna 2037	75 336,85	0,58
100 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,625 %	24. ledna 2037	67 451,69	0,51
100 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,400 %	17. září 2041	55 332,84	0,42
100 000	Achmea Bank NV	EUR	0,010 %	16. června 2025	93 625,39	0,71
100 000	Aegon Bank NV	EUR	0,010 %	16. listopadu 2025	92 272,34	0,70
200 000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,875 %	1. února 2029	174 759,91	1,33
100 000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,125 %	1. prosince 2031	75 863,75	0,58
100 000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	0,010 %	27. listopadu 2040	52 403,39	0,40
200 000	de Volksbank NV	EUR	0,500 %	30. ledna 2026	185 623,97	1,42
100 000	ING Bank NV	EUR	2,750 %	21. listopadu 2025	97 992,18	0,75
100 000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. října 2026	100 217,02	0,76
100 000	ING Bank NV	EUR	3,000 %	15. února 2033	94 961,93	0,72
					1 165 841,26	8,88
Nový Zéland						
100 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,895 %	23. března 2027	90 577,01	0,69
100 000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	21. května 2031	76 149,81	0,58
100 000	Bank of New Zealand	EUR	2,552 %	29. června 2027	95 152,26	0,73
100 000	Bank of New Zealand	EUR	3,708 %	20. prosince 2028	98 954,83	0,75
100 000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,100 %	13. července 2027	85 834,16	0,65
200 000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,010 %	8. června 2028	166 919,78	1,27
					613 587,85	4,67
Norsko						
100 000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	8. října 2027	86 484,05	0,66
233 000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. ledna 2031	179 106,36	1,36
150 000	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	22. září 2027	129 718,69	0,99

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO COVERED BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,85 % (pokračování)						
Norsko (pokračování)						
200 000	SpareBank 1 Boligkreditt AS	EUR	0,125 %	5. listopadu 2029	161 478,85	1,23
100 000	SR-Boligkreditt AS	EUR	0,750 %	17. října 2025	94 067,43	0,72
100 000	SR-Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	10. března 2031	76 178,09	0,58
					727 033,47	5,54
Singapur						
100 000	DBS Bank Ltd.	EUR	2,812 %	13. října 2025	97 766,50	0,75
100 000	United Overseas Bank Ltd.	EUR	0,387 %	17. března 2025	94 840,40	0,72
150 000	United Overseas Bank Ltd.	EUR	0,010 %	1. prosince 2027	128 540,96	0,98
100 000	United Overseas Bank Ltd.	EUR	0,100 %	25. května 2029	81 851,29	0,62
					402 999,15	3,07
Jižní Korea						
100 000	Hana Bank	EUR	0,010 %	26. ledna 2026	91 096,36	0,69
118 000	Kookmin Bank	EUR	0,052 %	15. července 2025	109 811,44	0,84
100 000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. října 2026	88 875,70	0,68
100 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	7. července 2025	92 905,45	0,71
100 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	1,963 %	19. července 2026	94 419,80	0,72
100 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	4,082 %	25. září 2027	100 093,28	0,76
					577 202,03	4,40
Španělsko						
100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EUR	3,125 %	17. července 2027	97 897,93	0,75
100 000	Banco de Sabadell S.A.	EUR	3,500 %	28. srpna 2026	99 065,87	0,75
200 000	Banco Santander S.A.	EUR	2,750 %	8. září 2032	183 479,12	1,40
100 000	CaixaBank S.A.	EUR	4,125 %	24. března 2036	100 784,17	0,77
200 000	Programa Cédulas TDA Fondo de Titulización de Activos	EUR	4,250 %	28. března 2027	202 673,40	1,54
					683 900,49	5,21
Švédsko						
100 000	Sveriges Sakerställda Obligationer AB	EUR	1,750 %	10. února 2032	85 499,56	0,65
Švýcarsko						
200 000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. března 2026	180 142,14	1,37
Spojené království						
130 000	Coventry Building Society	EUR	2,625 %	7. prosince 2026	125 083,60	0,95
130 000	Santander UK PLC	EUR	1,125 %	12. března 2027	118 814,94	0,91
					243 898,54	1,86
DLUHOPISY CELKEM					12 842 250,28	97,85
Držba	Popis cenného papíru	Měna			Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Subjekty kolektivního investování						
Otevřené fondy – 0,00 %						
Lucembursko						
1	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR			111,27	0,00
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM					111,27	0,00
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					12 842 361,55	97,85
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					12 842 361,55	97,85

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO COVERED BOND

Termínované kontrakty – 0,06 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR				
(2)	Euro-Bund Futures 07/12/2023 Krátký	257 280,00	7 600,00	0,06
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ			7 600,00	0,06
Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR				
(1)	Euro-Schatz Futures 07/12/2023 Krátký	104 990,00	(40,00)	0,00
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ			(40,00)	0,00
			Tržní hodnota EUR	% ČHA
INVESTICE			12 849 921,55	97,91
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA			274 168,07	2,09
ČISTÁ AKTIVA CELKEM			13 124 089,62	100,00

^(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 98,35 %						
Austrálie						
3 153 000	Westpac Banking Corp. ^(a)	EUR	0,766 %	13. května 2031	2 796 230,10	0,19
Rakousko						
3 300 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,100 %	16. listopadu 2028	2 776 013,33	0,19
4 400 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,000 %	10. června 2030	4 027 999,93	0,28
6 800 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. ledna 2031	6 632 834,10	0,45
1 000 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,625 %	8. září 2031	893 306,46	0,06
2 200 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,875 %	15. listopadu 2032	1 812 180,61	0,12
800 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	7. června 2033	740 861,73	0,05
2 100 000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,250 %	22. ledna 2025	1 975 057,56	0,14
1 300 000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. září 2026	1 137 862,27	0,08
400 000	Raiffeisen Bank International AG ^(a)	EUR	2,875 %	18. června 2032	320 717,89	0,02
					20 316 833,88	1,39
Belgie						
3 000 000	Aliaxis Finance S.A.	EUR	0,875 %	8. listopadu 2028	2 401 993,59	0,16
1 405 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1,150 %	22. ledna 2027	1 293 987,79	0,09
1 000 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1,650 %	28. března 2031	856 516,08	0,06
7 570 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,875 %	2. dubna 2032	6 995 712,40	0,48
800 000	Cofinimmo S.A.	EUR	1,000 %	24. ledna 2028	685 053,84	0,05
2 000 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	1,500 %	29. března 2026	1 913 474,64	0,13
2 100 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	23. listopadu 2027	2 093 933,94	0,14
3 600 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	1,625 %	18. září 2029	3 457 458,43	0,24
1 400 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,500 %	3. prosince 2029	1 314 173,13	0,09
2 400 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	19. dubna 2030	2 366 011,58	0,16
1 400 000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. srpna 2030	1 292 301,75	0,09
3 100 000	KBC Group NV	EUR	4,375 %	6. prosince 2031	3 035 061,08	0,21
3 000 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,625 %	7. prosince 2031	2 597 772,93	0,18
1 700 000	Proximus SADP	EUR	4,000 %	8. března 2030	1 695 366,92	0,11
1 700 000	Solvay S.A. ^{(a),(b)}	EUR	4,250 %	Perp.	1 693 278,12	0,11
					33 692 096,22	2,30
Britské Panenské ostrovy						
2 000 000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	1,500 %	31. ledna 2024	1 976 580,58	0,13
Kanada						
2 500 000	Bank of Montreal	EUR	1,000 %	5. dubna 2026	2 328 253,03	0,16
14 769 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. března 2028	13 487 837,54	0,92
1 784 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	EUR	0,010 %	8. dubna 2026	1 619 934,32	0,11
2 450 000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	1,750 %	7. prosince 2026	2 290 393,50	0,16
12 735 000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16. listopadu 2029	12 915 050,49	0,88
1 400 000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	5. října 2028	1 163 668,14	0,08
4 977 000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	1,707 %	28. července 2025	4 783 906,04	0,33
835 000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	2,551 %	3. srpna 2027	781 165,18	0,05
500 000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,631 %	13. prosince 2029	478 558,31	0,03
					39 848 766,55	2,72
Česká republika						
2 200 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	5,737 %	8. března 2028	2 209 331,85	0,15
Dánsko						
3 571 000	Carlsberg Breweries AS	EUR	3,250 %	12. října 2025	3 518 984,35	0,24
1 742 000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,375 %	30. června 2027	1 522 054,77	0,10
3 800 000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. července 2029	3 178 856,94	0,22
5 288 000	Danske Bank ^(a)	EUR	4,750 %	21. června 2030	5 263 465,05	0,36
1 400 000	Danske Bank ^(a)	EUR	4,125 %	10. ledna 2031	1 377 302,28	0,09
					14 860 663,39	1,01

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,35 % (pokračování)						
Finsko						
1 677 000	Balder Finland OYJ	EUR	1,000 %	20. ledna 2029	1 138 804,48	0,08
1 500 000	Kojamo OYJ	EUR	1,625 %	7. března 2025	1 400 420,48	0,10
1 019 000	Metso OYJ	EUR	4,875 %	7. prosince 2027	1 039 615,43	0,07
430 000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. května 2028	368 494,59	0,03
1 388 000	OP Corporate Bank PLC	EUR	2,875 %	15. prosince 2025	1 352 369,62	0,09
2 818 000	OP Corporate Bank PLC ^(a)	EUR	1,625 %	9. června 2030	2 631 972,15	0,18
1 500 000	Sampo OYJ ^(a)	EUR	2,500 %	3. září 2052	1 147 634,45	0,08
1 400 000	SATO OYJ	EUR	1,375 %	24. února 2028	1 085 618,53	0,07
4 500 000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	2,625 %	31. března 2027	4 194 696,96	0,29
4 000 000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	1,375 %	23. června 2028	3 419 593,16	0,23
5 540 000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	4,750 %	1. června 2030	5 426 990,37	0,37
400 000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. května 2029	360 968,45	0,02
					23 567 178,67	1,61
Francie						
2 300 000	Accor S.A.	EUR	2,375 %	29. listopadu 2028	2 057 531,91	0,14
4 700 000	ALD S.A.	EUR	4,875 %	6. října 2028	4 725 800,98	0,32
300 000	Arkema S.A.	EUR	3,125 %	6. prosince 2023	299 149,45	0,02
923 000	AXA S.A. ^(a)	EUR	5,500 %	11. července 2043	902 899,59	0,06
7 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,010 %	11. května 2026	6 838 860,00	0,47
3 100 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,875 %	26. ledna 2028	3 023 187,02	0,21
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	2,500 %	25. května 2028	453 045,85	0,03
700 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. července 2028	574 046,56	0,04
3 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	3. listopadu 2028	2 970 528,77	0,20
2 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	13. března 2029	2 674 653,48	0,18
1 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,875 %	18. června 2029	1 257 865,95	0,09
5 200 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. května 2030	5 114 599,20	0,35
2 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. září 2030	2 572 415,59	0,18
1 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,125 %	19. listopadu 2031	1 091 300,70	0,07
5 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	16. června 2032	5 191 141,23	0,35
5 400 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,750 %	1. února 2033	5 146 363,30	0,35
6 100 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	14. června 2033	5 943 500,54	0,41
10 600 000	Banque Stellantis France SACA	EUR	4,000 %	21. ledna 2027	10 449 563,21	0,71
5 900 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,125 %	23. ledna 2027	5 572 924,53	0,38
3 900 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,250 %	13. dubna 2027	3 496 139,87	0,24
8 000 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. února 2028	6 978 780,24	0,48
2 000 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	23. února 2029	1 974 145,68	0,13
5 300 000	BNP Paribas S.A.	EUR	3,625 %	1. září 2029	5 029 508,99	0,34
600 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. ledna 2030	482 860,13	0,03
2 000 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,875 %	11. července 2030	1 613 587,74	0,11
1 200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,375 %	20. listopadu 2030	1 129 816,97	0,08
8 300 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	15. ledna 2032	7 170 685,40	0,49
2 000 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	26. září 2032	1 973 223,66	0,13
3 700 000	Bouygues S.A.	EUR	3,875 %	17. července 2031	3 602 136,55	0,25
2 300 000	Bouygues S.A.	EUR	4,625 %	7. června 2032	2 349 401,75	0,16
5 200 000	BPCE S.A.	EUR	3,500 %	25. ledna 2028	5 059 418,88	0,35
4 200 000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. července 2028	4 177 439,24	0,29
1 000 000	BPCE S.A.	EUR	0,625 %	15. ledna 2030	803 082,15	0,05
2 100 000	BPCE S.A.	EUR	4,500 %	13. ledna 2033	2 042 859,74	0,14
2 400 000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	14. června 2034	2 360 179,10	0,16
2 900 000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	25. ledna 2035	2 783 945,22	0,19
3 000 000	Carrefour S.A.	EUR	1,875 %	30. října 2026	2 802 373,86	0,19
4 700 000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,500 %	30. června 2051	3 741 240,09	0,26
1 700 000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	5,250 %	18. července 2053	1 603 206,66	0,11

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,35 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
3 700 000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	5. června 2030	3 482 247,27	0,24
2 900 000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. dubna 2031	2 824 276,97	0,19
2 300 000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	5,500 %	28. srpna 2033	2 289 372,87	0,16
900 000	Credit Agricole S.A./London	EUR	1,375 %	3. května 2027	823 475,11	0,06
2 000 000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,010 %	28. ledna 2026	1 821 324,78	0,12
1 900 000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,875 %	7. května 2027	1 692 324,95	0,12
5 600 000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,375 %	19. září 2027	5 410 049,74	0,37
600 000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	25. října 2029	575 675,78	0,04
300 000	Engie S.A.	EUR	1,000 %	26. října 2036	197 670,48	0,01
3 600 000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. ledna 2043	3 362 944,14	0,23
2 000 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	EUR	4,250 %	18. března 2030	1 946 448,04	0,13
4 000 000	Imerys S.A.	EUR	1,500 %	15. ledna 2027	3 657 647,96	0,25
4 900 000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. září 2031	4 782 358,20	0,33
5 000 000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. září 2035	4 854 121,20	0,33
6 400 000	La Poste S.A.	EUR	2,625 %	14. září 2028	6 059 718,02	0,41
2 000 000	Lagardere S.A.	EUR	1,625 %	21. června 2024	1 970 787,42	0,13
2 400 000	Lagardere S.A.	EUR	2,125 %	16. října 2026	2 355 893,57	0,16
3 000 000	Lagardere S.A.	EUR	1,750 %	7. října 2027	2 950 417,77	0,20
3 400 000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. září 2033	3 297 912,82	0,22
3 500 000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal ^(a)	EUR	2,125 %	21. června 2052	2 418 087,46	0,16
8 100 000	Pernod Ricard S.A.	EUR	3,750 %	15. září 2033	7 841 790,31	0,54
2 300 000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. září 2028	2 296 084,76	0,16
800 000	Praemia Healthcare SACA	EUR	1,375 %	17. září 2030	601 806,69	0,04
120 000	RCI Banque S.A.	EUR	1,750 %	10. dubna 2026	112 184,39	0,01
2 174 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,625 %	13. července 2026	2 178 837,37	0,15
3 100 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,500 %	6. dubna 2027	3 072 105,80	0,21
3 604 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. října 2029	3 581 279,52	0,24
7 600 000	Société Générale S.A.	EUR	4,250 %	28. září 2026	7 611 039,61	0,52
2 300 000	Société Générale S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	2. prosince 2027	2 020 097,38	0,14
2 700 000	Société Générale S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	6. prosince 2030	2 576 095,68	0,18
2 100 000	Société Générale S.A.	EUR	5,625 %	2. června 2033	2 028 142,49	0,14
5 400 000	Suez SACA	EUR	2,375 %	24. května 2030	4 784 346,38	0,33
4 400 000	TDF Infrastructure SASU	EUR	5,625 %	21. července 2028	4 412 622,76	0,30
700 000	TDF Infrastructure SASU	EUR	1,750 %	1. prosince 2029	566 096,80	0,04
9 010 000	TotalEnergies SE ^{(a),(b)}	EUR	1,750 %	Perp.	8 808 905,72	0,60
6 400 000	TotalEnergies SE ^{(a),(b)}	EUR	2,625 %	Perp.	6 112 756,42	0,42
3 850 000	TotalEnergies SE ^{(a),(b)}	EUR	3,369 %	Perp.	3 614 755,53	0,25
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,125 %	15. září 2025	283 201,03	0,02
500 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,500 %	4. června 2026	480 061,79	0,03
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,375 %	15. dubna 2030	246 390,59	0,02
100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,250 %	14. května 2038	72 622,98	0,00
2 000 000	Veolia Environnement S.A. ^{(a),(b)}	EUR	2,250 %	Perp.	1 814 468,46	0,12
					249 921 856,79	17,06
Německo						
9 200 000	Allianz SE ^(a)	EUR	5,824 %	25. července 2053	9 278 730,01	0,63
6 600 000	Amprion GmbH	EUR	3,875 %	7. září 2028	6 539 716,33	0,45
2 000 000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. září 2032	1 947 736,04	0,13
866 000	Commerzbank AG	EUR	0,500 %	4. prosince 2026	773 036,00	0,05
2 200 000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	5,250 %	25. března 2029	2 197 235,24	0,15
988 000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	1,375 %	10. června 2026	939 892,50	0,06
2 700 000	Deutsche Bank AG	EUR	1,625 %	20. ledna 2027	2 421 207,10	0,17
2 000 000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	1,750 %	19. listopadu 2030	1 584 857,16	0,11

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,35 % (pokračování)						
Německo (pokračování)						
1 400 000	Deutsche Bank AG ^(a)	EUR	1,375 %	17. února 2032	1 039 463,82	0,07
200 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. května 2026	187 290,42	0,01
7 200 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16. května 2027	6 544 984,68	0,45
3 400 000	Eurogrid GmbH	EUR	1,500 %	18. dubna 2028	3 051 540,56	0,21
1 000 000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. září 2031	938 024,04	0,06
1 000 000	Evonik Industries AG ^(a)	EUR	1,375 %	2. září 2081	839 843,05	0,06
1 200 000	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	1,250 %	29. listopadu 2029	979 065,48	0,07
800 000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,750 %	8. října 2040	630 138,90	0,04
10 000 000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	5,875 %	26. srpna 2043	10 180 952,20	0,70
2 680 000	Heidelberg Materials AG	EUR	3,750 %	31. května 2032	2 468 306,13	0,17
400 000	LEG Immobilien SE	EUR	0,375 %	17. ledna 2026	362 982,56	0,02
700 000	LEG Immobilien SE	EUR	0,875 %	17. ledna 2029	571 386,57	0,04
2 700 000	LEG Immobilien SE	EUR	1,000 %	19. listopadu 2032	1 870 895,42	0,13
1 000 000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	USD	5,875 %	23. května 2042	910 572,66	0,06
1 600 000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	3,250 %	26. května 2049	1 449 293,17	0,10
3 300 000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. července 2025	3 150 383,58	0,22
700 000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. června 2035	675 643,21	0,05
2 800 000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,375 %	2. června 2043	2 653 970,14	0,18
2 525 000	RWE AG	EUR	2,500 %	24. srpna 2025	2 463 182,55	0,17
2 499 000	RWE AG	EUR	3,625 %	13. února 2029	2 436 158,42	0,17
11 823 000	RWE AG	EUR	2,750 %	24. května 2030	10 747 254,79	0,73
6 300 000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. června 2026	6 309 049,70	0,43
6 600 000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. září 2027	6 597 390,43	0,45
565 000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. listopadu 2025	530 005,54	0,04
2 400 000	Talanx AG ^(a)	EUR	2,250 %	5. prosince 2047	2 109 027,36	0,14
1 300 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	4,250 %	7. ledna 2026	1 290 770,18	0,09
2 000 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	4,375 %	3. května 2028	1 968 290,90	0,13
4 700 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	4,625 %	3. května 2031	4 587 736,41	0,31
15 000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	1,125 %	4. dubna 2024	14 774,22	0,00
11 906 000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	4,750 %	25. září 2031	11 716 918,43	0,80
1 500 000	Vonovia SE	EUR	4,750 %	23. května 2027	1 490 761,44	0,10
600 000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. června 2027	508 157,37	0,03
4 400 000	Vonovia SE	EUR	0,250 %	1. září 2028	3 505 578,87	0,24
7 400 000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. prosince 2029	5 707 288,48	0,39
700 000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. listopadu 2030	690 354,36	0,05
500 000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. března 2031	362 433,31	0,02
1 100 000	Vonovia SE	EUR	0,750 %	1. září 2032	758 740,86	0,05
500 000	Vonovia SE	EUR	1,625 %	1. září 2051	238 601,69	0,02
					128 219 622,28	8,75
Maďarsko						
2 900 000	OTP Bank Nyrt ^(a)	EUR	6,125 %	5. října 2027	2 898 455,37	0,20
Island						
600 000	Arion Banki HF	EUR	4,875 %	21. prosince 2024	600 114,61	0,04
1 300 000	Arion Banki HF	EUR	7,250 %	25. května 2026	1 343 916,59	0,09
2 438 000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. března 2027	2 451 771,70	0,17
					4 395 802,90	0,30
Irsko						
1 076 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	0,500 %	17. listopadu 2027	946 748,04	0,06
4 180 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,250 %	4. dubna 2028	3 828 978,27	0,26
3 000 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	23. července 2029	2 954 743,14	0,20

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,35 % (pokračování)						
Irsko (pokračování)						
2 700 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,875 %	30. května 2031	2 493 660,87	0,17
1 000 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	1,875 %	5. června 2026	953 875,24	0,07
2 144 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	0,375 %	10. května 2027	1 922 929,65	0,13
1 914 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	4,875 %	16. července 2028	1 926 463,41	0,13
1 309 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. července 2031	1 308 095,10	0,09
3 200 000	Cloverie PLC for Swiss Reinsurance Co. Ltd. ^(a)	USD	4,500 %	11. září 2044	2 902 442,77	0,20
5 660 000	CRH SMW Finance DAC	EUR	4,000 %	11. července 2027	5 647 123,78	0,39
2 653 000	ESB Finance DAC	EUR	3,750 %	25. ledna 2043	2 326 312,39	0,16
200 000	Hammerson Ireland Finance DAC	EUR	1,750 %	3. června 2027	170 262,60	0,01
2 255 000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	0,625 %	20. září 2029	1 850 658,81	0,13
13 800 000	Linde PLC	EUR	3,625 %	12. června 2034	13 196 092,40	0,90
7 850 000	PartnerRe Ireland Finance DAC	EUR	1,250 %	15. září 2026	7 177 387,12	0,49
2 959 000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	6,625 %	25. dubna 2028	2 994 085,78	0,20
1 250 000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	6,625 %	30. června 2029	1 267 374,06	0,09
4 595 000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. ledna 2026	4 463 287,13	0,30
1 700 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. září 2027	1 540 096,66	0,11
1 860 000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. ^(a)	EUR	1,875 %	17. září 2050	1 487 702,98	0,10
1 680 000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. ^(a)	USD	3,000 %	19. dubna 2051	1 214 386,26	0,08
					62 572 706,46	4,27
Itálie						
5 091 000	Zi Rete Gas SpA	EUR	4,375 %	6. června 2033	4 867 099,70	0,33
4 000 000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	4,875 %	10. července 2033	3 858 163,60	0,26
8 535 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. ledna 2028	7 519 560,15	0,51
500 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	4. prosince 2028	438 450,36	0,03
3 000 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15. ledna 2030	2 507 492,61	0,17
2 228 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24. ledna 2031	2 165 769,53	0,15
2 000 000	Enel SpA ^{(a),(b)}	EUR	3,375 %	Perp.	1 852 035,96	0,13
3 489 000	Enel SpA ^{(a),(b)}	EUR	6,375 %	Perp.	3 528 251,25	0,24
3 400 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	1,875 %	8. července 2026	3 173 754,89	0,22
1 800 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,000 %	19. května 2026	1 785 674,02	0,12
1 775 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,000 %	19. listopadu 2026	1 598 542,92	0,11
550 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. března 2028	467 119,00	0,03
2 000 000	Intesa Sanpaolo SpA ^(a)	EUR	5,875 %	4. března 2029	1 998 183,24	0,14
1 270 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	4. července 2029	1 075 061,05	0,07
750 000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	4,000 %	23. září 2029	602 913,62	0,04
3 825 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. května 2030	3 775 738,55	0,26
1 988 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,125 %	29. srpna 2031	1 965 187,92	0,13
1 813 000	UniCredit SpA ^(a)	EUR	1,250 %	16. června 2026	1 714 892,86	0,12
650 000	UniCredit SpA ^(a)	EUR	2,200 %	22. července 2027	601 495,42	0,04
2 717 000	UniCredit SpA ^(a)	EUR	0,800 %	5. července 2029	2 266 227,58	0,16
2 500 000	UniCredit SpA	EUR	0,850 %	19. ledna 2031	1 884 318,63	0,13
					49 645 932,86	3,39
Japonsko						
5 600 000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,155 %	23. října 2024	5 365 041,25	0,37
9 103 000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,336 %	19. dubna 2027	7 997 730,94	0,55
4 000 000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. října 2028	3 362 978,04	0,23
5 911 000	East Japan Railway Co.	EUR	2,614 %	8. září 2025	5 765 115,63	0,39
2 222 000	East Japan Railway Co.	EUR	3,976 %	5. září 2032	2 196 018,75	0,15
7 448 000	East Japan Railway Co.	EUR	1,850 %	13. dubna 2033	6 115 309,40	0,42
5 412 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(a)	EUR	3,273 %	19. září 2025	5 354 219,00	0,37
903 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(a)	EUR	4,636 %	7. června 2031	899 207,55	0,06

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,35 % (pokračování)						
Japonsko (pokračování)						
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	EUR	1,631 %	8. dubna 2027	182 799,61	0,01
2 200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	EUR	3,490 %	5. září 2027	2 128 221,96	0,14
1 500 000	Mizuho Financial Group, Inc. ^(a)	EUR	0,470 %	6. září 2029	1 225 437,44	0,08
13 075 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. listopadu 2026	12 394 031,77	0,85
6 922 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	0,750 %	9. července 2027	6 149 186,11	0,42
2 300 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	1,000 %	9. července 2029	1 943 958,16	0,13
3 200 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. listopadu 2030	2 967 697,98	0,20
					64 046 953,59	4,37
Lucembursko						
700 000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. ledna 2028	530 568,28	0,04
400 000	Aroundtown S.A.	EUR	1,450 %	9. července 2028	289 215,30	0,02
1 000 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	EUR	3,625 %	29. října 2029	849 550,70	0,06
300 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27. ledna 2028	244 620,79	0,02
1 000 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. října 2029	760 163,78	0,05
2 000 000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,625 %	3. července 2029	1 734 819,54	0,12
5 495 000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. září 2031	4 297 361,12	0,29
300 000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	1,800 %	18. září 2049	181 658,96	0,01
1 400 000	Grand City Properties S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,500 %	Perp.	660 312,16	0,04
600 000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. ledna 2028	458 069,48	0,03
2 175 000	Highland Holdings Sarl	EUR	0,318 %	15. prosince 2026	1 933 585,29	0,13
3 840 000	Holcim Finance Luxembourg S.A. ^{(a),(b)}	EUR	3,000 %	Perp.	3 740 281,46	0,26
500 000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	1,750 %	29. srpna 2029	435 521,63	0,03
200 000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,250 %	13. května 2025	189 730,99	0,01
4 002 000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	15. července 2027	3 434 138,61	0,23
500 000	Logicor Financing Sarl	EUR	3,250 %	13. listopadu 2028	437 829,75	0,03
1 265 000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	17. ledna 2030	958 038,01	0,07
500 000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. ledna 2034	332 965,96	0,02
7 630 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,375 %	15. října 2028	6 422 850,60	0,44
875 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,750 %	15. října 2032	662 278,16	0,05
5 902 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,375 %	15. října 2034	5 472 195,88	0,37
2 974 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	2,250 %	7. března 2039	2 256 033,96	0,15
500 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,375 %	15. října 2040	316 961,00	0,02
200 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	0,875 %	9. července 2029	161 522,52	0,01
268 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. června 2032	204 714,37	0,01
4 600 000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,875 %	6. července 2033	3 375 415,05	0,23
745 000	SELP Finance Sarl	EUR	1,500 %	20. prosince 2026	669 329,78	0,05
4 875 000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. srpna 2027	4 650 399,59	0,32
3 200 000	SES S.A. ^{(a),(b)}	EUR	5,625 %	Perp.	3 179 359,94	0,22
567 000	SES S.A.	EUR	1,625 %	22. března 2026	531 488,35	0,04
12 000 000	Traton Finance Luxembourg S.A.	EUR	4,000 %	16. září 2025	11 877 026,16	0,81
					61 248 007,17	4,18
Nizozemsko						
1 500 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,000 %	16. ledna 2028	1 473 716,24	0,10
3 200 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,375 %	20. října 2028	3 178 835,55	0,22
1 000 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,250 %	21. února 2030	978 592,59	0,07
4 400 000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	EUR	5,500 %	21. září 2033	4 363 115,46	0,30
1 700 000	Aegon NV ^{(a),(b)}	EUR	5,625 %	Perp.	1 491 981,42	0,10
2 874 000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. října 2028	2 378 018,79	0,16
1 146 000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	1,125 %	11. ledna 2029	904 153,13	0,06
2 826 000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. září 2027	2 716 134,93	0,19

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,35 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
800 000	Argentum Netherlands BV for Givaudan S.A.	EUR	1,125 %	17. září 2025	754 793,87	0,05
5 820 000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	15. srpna 2050	5 285 537,43	0,36
250 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. ^(a)	EUR	3,500 %	1. října 2046	236 930,67	0,02
8 083 000	Atradius Finance BV ^(a)	EUR	5,250 %	23. září 2044	7 965 067,49	0,54
1 562 000	BMW Finance NV	EUR	3,625 %	22. května 2035	1 474 327,00	0,10
1 300 000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. října 2029	1 024 463,02	0,07
1 929 000	Coca-Cola HBC Finance BV	EUR	2,750 %	23. září 2025	1 882 336,62	0,13
2 000 000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	USD	4,000 %	10. dubna 2029	1 852 974,43	0,13
1 000 000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. listopadu 2023	991 723,49	0,07
1 364 000	CTP NV	EUR	0,500 %	21. června 2025	1 243 485,76	0,09
2 186 000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. ledna 2026	1 942 591,48	0,13
2 537 000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. února 2027	2 109 086,72	0,14
2 067 000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. září 2031	1 460 276,53	0,10
1 968 000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. října 2028	1 623 731,34	0,11
3 478 000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. prosince 2029	3 433 039,09	0,23
199 000	Danfoss Finance II BV	EUR	0,750 %	28. dubna 2031	152 651,76	0,01
2 200 000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. října 2030	2 021 022,45	0,14
3 623 000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	7. června 2032	4 301 741,90	0,29
4 200 000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. února 2033	4 671 722,45	0,32
4 428 000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	13. října 2025	4 240 542,26	0,29
3 218 000	ELM BV for Firmenich International S.A. ^{(a),(b)}	EUR	3,750 %	Perp.	3 078 535,84	0,21
5 550 000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. ^{(a),(b)}	EUR	2,600 %	Perp.	5 192 839,46	0,35
3 500 000	Enel Finance International NV	EUR	0,500 %	17. června 2030	2 730 119,53	0,19
2 849 000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. června 2036	1 818 789,38	0,12
9 600 000	Enexis Holding NV	EUR	0,875 %	28. dubna 2026	8 921 221,06	0,61
4 225 000	Essity Capital BV	EUR	3,000 %	21. září 2026	4 104 484,16	0,28
5 200 000	Global Switch Finance BV	EUR	1,375 %	7. října 2030	4 315 971,09	0,29
3 002 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,625 %	24. července 2025	2 646 500,16	0,18
400 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13. dubna 2028	292 340,94	0,02
600 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,750 %	6. září 2029	393 084,57	0,03
3 214 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,625 %	13. října 2031	2 008 509,98	0,14
2 000 000	Iberdrola International BV ^{(a),(b)}	EUR	2,250 %	Perp.	1 642 246,50	0,11
5 236 000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18. září 2028	5 189 859,06	0,35
4 600 000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. října 2026	4 609 983,01	0,31
4 000 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	23. května 2026	3 856 497,76	0,26
500 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,250 %	16. února 2027	463 188,19	0,03
3 100 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,875 %	14. listopadu 2027	3 133 319,02	0,21
1 500 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,500 %	15. února 2029	1 480 859,42	0,10
5 300 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,250 %	18. února 2029	4 372 525,81	0,30
400 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,000 %	22. března 2030	378 229,85	0,03
6 000 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,000 %	13. listopadu 2030	5 436 030,36	0,37
1 000 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	29. listopadu 2030	802 097,12	0,06
6 100 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	26. května 2031	5 612 705,59	0,38
2 120 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1,750 %	2. dubna 2027	1 986 192,79	0,14
655 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV	EUR	0,375 %	22. září 2029	531 129,98	0,04
2 900 000	Naturgy Finance BV	EUR	0,875 %	15. května 2025	2 752 144,72	0,19
4 400 000	Naturgy Finance BV	EUR	1,250 %	15. ledna 2026	4 133 287,88	0,28
1 000 000	Naturgy Finance BV	EUR	1,250 %	19. dubna 2026	934 792,35	0,06
2 000 000	Naturgy Finance BV	EUR	1,375 %	19. ledna 2027	1 840 963,54	0,13
1 000 000	Naturgy Finance BV	EUR	0,750 %	28. listopadu 2029	830 724,72	0,06

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,35 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
800 000	NIBC Bank NV	EUR	0,875 %	8. července 2025	749 919,86	0,05
1 200 000	NIBC Bank NV	EUR	0,250 %	9. září 2026	1 048 246,79	0,07
1 201 000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. listopadu 2043	1 164 486,37	0,08
3 500 000	Prosus NV	EUR	2,085 %	19. ledna 2030	2 699 988,90	0,18
3 721 000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. června 2031	3 631 823,26	0,25
4 570 000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	3,875 %	27. června 2027	4 536 383,31	0,31
1 852 000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	4,375 %	27. června 2030	1 849 188,20	0,13
5 946 000	Repsol International Finance BV ^{(a),(b)}	EUR	2,500 %	Perp.	5 241 765,15	0,36
2 000 000	Repsol International Finance BV	EUR	0,250 %	2. srpna 2027	1 743 300,20	0,12
1 771 000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	1,625 %	24. února 2026	1 633 942,29	0,11
1 196 000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	0,750 %	26. ledna 2028	957 115,45	0,07
4 100 000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14. září 2032	4 045 140,16	0,28
2 500 000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. září 2035	2 470 195,28	0,17
1 495 000	Signify NV	EUR	2,000 %	11. května 2024	1 473 780,30	0,10
212 000	Signify NV	EUR	2,375 %	11. května 2027	196 687,93	0,01
4 096 000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. května 2030	4 008 921,58	0,27
2 700 000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	3,000 %	Perp.	2 684 555,33	0,18
4 700 000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	6,750 %	Perp.	4 646 473,20	0,32
5 870 000	TenneT Holding BV ^{(a),(b)}	EUR	2,995 %	Perp.	5 789 054,75	0,40
4 462 000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. října 2042	4 708 778,76	0,32
200 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	1,625 %	18. října 2041	129 032,29	0,01
459 000	Universal Music Group NV	EUR	4,000 %	13. června 2031	447 305,07	0,03
2 257 000	Viterra Finance BV	EUR	0,375 %	24. září 2025	2 083 870,11	0,14
6 237 000	Viterra Finance BV	EUR	1,000 %	24. září 2028	5 275 217,49	0,36
1 400 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(b)}	EUR	3,748 %	Perp.	1 208 140,63	0,08
9 500 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(b)}	EUR	3,875 %	Perp.	7 838 310,06	0,53
2 100 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(b)}	EUR	4,375 %	Perp.	1 706 955,79	0,12
2 300 000	Vonovia Finance BV	EUR	0,625 %	7. října 2027	1 941 327,33	0,13
1 300 000	Vonovia Finance BV	EUR	0,500 %	14. září 2029	1 001 043,23	0,07
					228 552 716,78	15,60
Nový Zéland						
2 841 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,200 %	23. září 2027	2 445 764,46	0,17
10 000 000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	8. září 2028	8 300 444,90	0,56
800 000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	1,099 %	24. března 2026	739 944,04	0,05
7 454 000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. prosince 2026	6 598 005,75	0,45
1 341 000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,100 %	13. července 2027	1 151 036,07	0,08
					19 235 195,22	1,31
Norsko						
450 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	1,625 %	31. května 2026	431 150,63	0,03
5 076 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,625 %	16. února 2027	4 995 709,00	0,34
6 098 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,125 %	21. září 2027	5 926 592,11	0,41
3 771 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. července 2028	3 788 067,43	0,26
4 605 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. března 2029	4 575 960,36	0,31
3 520 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,625 %	28. února 2033	3 436 949,65	0,24
1 839 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	5,000 %	13. září 2033	1 813 079,18	0,12
4 660 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. listopadu 2026	4 114 194,33	0,28
1 721 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	15. července 2027	1 521 342,04	0,10
					30 603 044,73	2,09
Portugalsko						
1 900 000	Banco Comercial Portugues S.A. ^(a)	EUR	5,625 %	2. října 2026	1 901 280,14	0,13
1 800 000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. května 2027	1 707 220,49	0,12
2 800 000	EDP - Energias de Portugal S.A.	EUR	3,875 %	26. června 2028	2 766 804,10	0,19
5 000 000	EDP - Energias de Portugal S.A. ^(a)	EUR	1,700 %	20. července 2080	4 628 035,25	0,31

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,35 % (pokračování)						
Portugalsko (pokračování)						
5 300 000	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	2,000 %	15. ledna 2026	5 006 605,14	0,34
					16 009 945,12	1,09
Singapur						
4 000 000	United Overseas Bank Ltd.	EUR	0,387 %	17. března 2025	3 793 616,12	0,26
Slovensko						
1 100 000	Slovenska Sporitelna AS ^(a)	EUR	5,375 %	4. října 2028	1 098 738,50	0,07
Jižní Korea						
7 500 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	7. července 2025	6 967 908,38	0,48
Španělsko						
6 000 000	Abertis Infraestructuras S.A.	GBP	3,375 %	27. listopadu 2026	6 378 848,67	0,44
1 200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. ^(a)	EUR	0,125 %	24. března 2027	1 083 378,54	0,07
1 600 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. listopadu 2028	1 611 474,94	0,11
1 400 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	7. června 2029	1 396 744,13	0,10
2 800 000	Banco Santander S.A.	USD	5,294 %	18. srpna 2027	2 556 362,31	0,17
1 900 000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. února 2028	1 603 443,29	0,11
3 200 000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	5,750 %	23. srpna 2033	3 173 611,20	0,22
1 500 000	Bankinter S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	3. května 2030	1 483 259,36	0,10
2 900 000	CaixaBank S.A.	EUR	1,125 %	27. března 2026	2 687 145,95	0,18
2 500 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	13. dubna 2026	2 383 189,13	0,16
2 600 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,750 %	10. července 2026	2 439 501,51	0,17
2 900 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. května 2027	2 884 310,25	0,20
3 300 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	19. července 2029	3 289 172,34	0,22
600 000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. září 2029	583 940,03	0,04
5 000 000	CaixaBank S.A.	EUR	4,250 %	6. září 2030	4 917 160,35	0,34
5 300 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,375 %	14. listopadu 2030	5 381 666,85	0,37
2 000 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	18. června 2031	1 787 417,68	0,12
1 400 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,250 %	23. února 2033	1 404 455,61	0,10
6 200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. května 2034	6 160 578,60	0,42
6 502 000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. dubna 2032	6 480 380,65	0,44
2 000 000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,575 %	Perp.	1 686 945,52	0,11
9 200 000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. července 2033	8 844 348,06	0,60
1 600 000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,500 %	14. listopadu 2026	1 427 388,75	0,10
					71 644 723,72	4,89
Švédsko						
907 000	Alfa Laval Treasury International AB	EUR	0,875 %	18. února 2026	841 180,16	0,06
3 100 000	Sandvik AB	EUR	3,750 %	27. září 2029	3 039 914,22	0,21
3 145 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,000 %	9. listopadu 2026	3 123 210,59	0,21
500 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB ^(a)	EUR	1,375 %	31. října 2028	498 864,37	0,03
819 000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	0,125 %	3. listopadu 2026	727 099,58	0,05
1 366 000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	2,625 %	5. září 2029	1 267 258,59	0,09
500 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	EUR	1,875 %	1. března 2024	494 556,71	0,03
5 252 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	EUR	1,000 %	26. května 2029	4 173 520,18	0,28
4 385 000	Volvo Treasury AB	EUR	3,875 %	29. srpna 2026	4 365 748,49	0,30
					18 531 352,89	1,26
Švýcarsko						
2 900 000	Credit Suisse AG/London	EUR	1,500 %	10. dubna 2026	2 700 055,41	0,18
6 941 000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. března 2026	6 251 833,04	0,43
3 000 000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	29. června 2026	2 678 275,56	0,18
4 000 000	UBS AG/London	EUR	0,500 %	31. března 2031	3 022 330,32	0,21
3 500 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	1,000 %	21. března 2025	3 441 781,28	0,23
1 500 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	1,250 %	17. července 2025	1 459 119,47	0,10
4 233 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	3,250 %	2. dubna 2026	4 130 532,32	0,28
4 150 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	2,125 %	13. října 2026	3 939 884,67	0,27

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,35 % (pokračování)						
Švýcarsko (pokračování)						
1 000 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	0,250 %	3. listopadu 2026	907 733,73	0,06
2 000 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	1,000 %	24. června 2027	1 802 616,00	0,12
273 000	UBS Group AG	EUR	0,250 %	24. února 2028	226 060,58	0,02
2 346 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,625 %	17. března 2028	2 325 066,01	0,16
1 277 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	7,750 %	1. března 2029	1 412 566,36	0,10
300 000	UBS Group AG	EUR	0,650 %	10. září 2029	236 054,07	0,02
2 700 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,375 %	11. ledna 2031	2 611 001,87	0,18
					37 144 910,69	2,54
Spojené království						
1 595 000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. září 2028	1 597 009,05	0,11
1 700 000	Anglo American Capital PLC	EUR	5,000 %	15. března 2031	1 699 796,29	0,12
1 555 000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,750 %	21. září 2032	1 516 988,44	0,10
3 330 000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,875 %	3. července 2044	3 278 443,74	0,22
2 720 000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,375 %	4. prosince 2045	2 595 171,01	0,18
4 200 000	Barclays PLC ^(a)	EUR	0,577 %	9. srpna 2029	3 408 234,98	0,23
3 020 000	Barclays PLC ^(a)	EUR	5,262 %	29. ledna 2034	2 974 596,75	0,20
1 695 000	BP Capital Markets PLC	EUR	1,231 %	8. května 2031	1 372 550,15	0,09
1 700 000	BP Capital Markets PLC	EUR	2,822 %	7. dubna 2032	1 530 892,57	0,10
6 597 000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. května 2031	6 308 919,17	0,43
6 244 000	British Telecommunications PLC ^(a)	USD	4,250 %	23. listopadu 2081	5 185 737,57	0,35
1 600 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,750 %	27. března 2026	1 519 544,99	0,10
1 500 000	HSBC Holdings PLC ^(a)	EUR	3,019 %	15. června 2027	1 438 833,77	0,10
5 335 000	Informa PLC	EUR	2,125 %	6. října 2025	5 109 688,97	0,35
500 000	Informa PLC	EUR	1,250 %	22. dubna 2028	434 280,66	0,03
2 200 000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	EUR	4,125 %	30. května 2027	2 187 146,63	0,15
8 044 000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC	EUR	3,530 %	20. září 2028	7 748 506,31	0,53
1 900 000	Nationwide Building Society ^(a)	EUR	2,000 %	25. července 2029	1 841 291,77	0,13
1 000 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	2,000 %	4. března 2025	989 433,84	0,07
400 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	1,750 %	2. března 2026	383 942,54	0,03
4 300 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	4,771 %	16. února 2029	4 258 256,07	0,29
2 000 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,670 %	14. září 2029	1 629 276,14	0,11
2 019 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,780 %	26. února 2030	1 624 401,75	0,11
955 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	1,043 %	14. září 2032	792 267,09	0,05
1 700 000	NatWest Markets PLC	EUR	0,125 %	12. listopadu 2025	1 559 969,64	0,11
3 110 000	NatWest Markets PLC	EUR	0,125 %	18. června 2026	2 780 575,02	0,19
4 093 000	Santander UK Group Holdings PLC ^(a)	EUR	0,603 %	13. září 2029	3 300 982,36	0,23
2 700 000	SSE PLC	EUR	1,750 %	16. dubna 2030	2 329 678,21	0,16
6 900 000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. září 2031	6 773 521,76	0,46
5 695 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,875 %	29. května 2026	5 223 633,34	0,36
371 000	Vodafone Group PLC ^(a)	USD	6,250 %	3. října 2078	344 672,33	0,02
3 125 000	Vodafone Group PLC ^(a)	EUR	6,500 %	30. srpna 2084	3 153 770,41	0,22
					86 892 013,32	5,93
Spojené státy americké						
2 500 000	Air Products & Chemicals, Inc.	EUR	0,500 %	5. května 2028	2 146 653,08	0,15
3 500 000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. ledna 2027	3 076 995,95	0,21
500 000	American Tower Corp.	EUR	0,875 %	21. května 2029	407 824,92	0,03
1 910 000	American Tower Corp.	EUR	4,625 %	16. května 2031	1 873 499,59	0,13
4 779 000	AT&T, Inc.	EUR	3,950 %	30. dubna 2031	4 597 046,41	0,31
3 000 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,776 %	4. května 2027	2 811 275,82	0,19
1 500 000	Bank of America Corp.	EUR	4,134 %	12. června 2028	1 483 891,64	0,10
2 600 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	0,583 %	24. srpna 2028	2 243 859,90	0,15
2 000 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	0,580 %	8. srpna 2029	1 669 581,36	0,11

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,35 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
2 400 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,381 %	9. května 2030	2 022 990,72	0,14
4 117 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	EUR	2,000 %	18. března 2034	3 311 534,23	0,23
4 730 000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4,500 %	15. listopadu 2031	4 790 136,65	0,33
10 227 000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4,777 %	19. července 2026	10 146 223,78	0,69
2 000 000	Citigroup, Inc. ^(a)	EUR	1,250 %	6. července 2026	1 893 975,88	0,13
1 800 000	Citigroup, Inc. ^(a)	EUR	1,500 %	24. července 2026	1 709 005,59	0,12
2 500 000	Digital Euro Finco LLC	EUR	1,125 %	9. dubna 2028	2 129 747,35	0,14
1 860 000	Eli Lilly & Co.	EUR	1,125 %	14. září 2051	960 478,33	0,07
1 300 000	Ford Motor Credit Co. LLC ^(a)	EUR	4,511 %	15. listopadu 2023	1 300 411,92	0,09
2 052 000	Hyundai Capital America	USD	5,800 %	26. června 2025	1 929 863,53	0,13
3 400 000	Hyundai Capital America	USD	5,700 %	26. června 2030	3 082 511,84	0,21
810 000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. září 2026	732 857,09	0,05
4 650 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,090 %	11. března 2027	4 298 235,31	0,29
2 695 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	0,389 %	24. února 2028	2 357 929,83	0,16
7 500 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,638 %	18. května 2028	6 831 622,43	0,47
800 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,963 %	23. března 2030	703 764,10	0,05
13 214 000	MassMutual Global Funding II	EUR	3,750 %	19. ledna 2030	12 782 387,95	0,87
4 800 000	McDonald's Corp.	EUR	0,250 %	4. října 2028	3 999 565,25	0,27
1 500 000	MMS USA Holdings, Inc.	EUR	0,625 %	13. června 2025	1 411 905,62	0,10
2 522 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	1,342 %	23. října 2026	2 372 237,94	0,16
7 900 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,406 %	29. října 2027	6 998 473,65	0,48
5 590 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	4,813 %	25. října 2028	5 668 145,74	0,39
2 900 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	4,656 %	2. března 2029	2 898 915,78	0,20
3 400 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,495 %	26. října 2029	2 781 504,98	0,19
1 000 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	2,950 %	7. května 2032	889 016,38	0,06
1 600 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	5,148 %	25. ledna 2034	1 641 015,07	0,11
6 500 000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. května 2029	6 561 886,89	0,45
1 000 000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. listopadu 2029	969 728,20	0,07
6 000 000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15. června 2030	5 692 086,66	0,39
9 225 000	Parker-Hannifin Corp.	EUR	1,125 %	1. března 2025	8 831 878,56	0,60
7 455 000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,500 %	6. května 2028	6 472 993,48	0,44
2 124 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	3,650 %	21. listopadu 2034	2 021 375,88	0,14
2 000 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,500 %	1. října 2039	1 329 970,00	0,09
13 500 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. února 2028	12 225 233,79	0,83
1 500 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,875 %	8. dubna 2027	1 345 634,24	0,09
1 576 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	4,250 %	31. října 2030	1 569 669,95	0,11
1 395 000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. března 2029	1 349 185,66	0,09
					158 324 728,92	10,81
DLUHOPISY CELKEM					1 441 015 913,05	98,35

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené fondy – 1,60 %				
Lucembursko				
23 183	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	23 450 662,50	1,60
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM			23 450 662,50	1,60
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			1 464 466 575,55	99,95
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			1 464 466 575,55	99,95

Termínované kontrakty: – (0,02 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR					
(209)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Krátký	24 191 750,00	17 559,09	0,00
(54)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	6 946 560,00	66 729,27	0,01
			31 138 310,00	84 288,36	0,01
GBP					
(42)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Krátký	4 559 086,80	18 399,03	0,00
USD					
(33)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	6 318 263,00	22 633,42	0,00
(165)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	16 419 642,86	153 409,09	0,01
(52)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	5 307 438,02	93 841,01	0,01
			28 045 343,88	269 883,52	0,02
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				372 570,91	0,03

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR					
39	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Dlouhý	5 016 960,00	(31 201,98)	0,00
55	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Dlouhý	6 729 800,00	(598 400,00)	(0,04)
177	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Dlouhý	18 583 230,00	(84 960,00)	(0,01)
			30 329 990,00	(714 561,98)	(0,05)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(714 561,98)	(0,05)

Forwardové měnové kontrakty – 0,01 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	39 425 655	USD	41 793 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	124 061,61	0,01
EUR	24 532	CZK	594 630	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	147,63	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						124 209,24	0,01
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
CZK	52 110 663	EUR	2 151 200	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14 302,06)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Forwardové měnové kontrakty – 0,01 % (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	11 404 041	GBP	9 946 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(19 778,74)	(0,00)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(34 080,80)	(0,00)

Swapové kontrakty – (1,26) %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
Swapy úvěrového selhání							
870 000	CDS Michelin Luxembourg SCS 2,750 % 09.11.2026	1,000 %	EUR	20. prosince 2023	BNP Paribas SA	1 813,07	0,00
3 700 000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1,000 % 09.11.2026	1,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	62 107,57	0,00
3 000 000	CDS Mercedes-Benz Group AG 1,400 % 12. ledna 2024	1,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	49 758,39	0,00
1 900 000	CDS Stellantis NV 5,250 % 09.11.2026	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	256 800,94	0,02
1 410 000	CDS CNH Industrial NV 0,050 % 09.11.2026	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	193 082,35	0,01
3 300 000	CDS Holcim AG 3,000 % 09.11.2026	1,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	18 829,37	0,00
1 800 000	CDS Stellantis NV 5,250 % 09.11.2026	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	243 285,10	0,02
800 000	CDS Stellantis NV 5,250 % 09.11.2026	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	108 126,71	0,01
3 750 000	CDS Stellantis NV 2,000 % 09.11.2026	5,000 %	EUR	20. prosince 2027	J.P. Morgan SE	544 886,48	0,04
10 300 000	CDS Zurich Insurance Co. Ltd. 0,500 % 18.12.2024	1,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	178 200,09	0,01
2 300 000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1,000 % 20.12.2028	1,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	32 725,14	0,00
6 000 000	CDS Cellnex Telecom SA 2,375 % 16. ledna 2024	5,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	860 521,68	0,06
4 750 000	CDS Zurich Insurance Co. Ltd. 0,500 % 18.12.2024	1,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	82 179,66	0,00
4 200 000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20.12.2028	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	107 056,15	0,01
3 300 000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20.12.2028	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	84 115,55	0,01

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Swapové kontrakty – (1,26) % (pokračování)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
Swapy úvěrového selhání (pokračování)							
2 250 000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20.12.2028	EUR	20. prosince 2028	Morgan Stanley Europe SE	57 351,51	0,00
6 200 000	1,000 %	CDS Volkswagen International Finance NV 5,349 % 16.11.2024	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	124 301,01	0,01
4 250 000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	126 415,32	0,01
NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						3 131 556,09	0,21
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						3 131 556,09	0,21

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
Úrokové swapy							
3 000 000	Plovoucí	4,190 %	EUR	19. června 2026	UBS AG	(44 341,35)	(0,00)
5 500 000	0,897 %	Plovoucí	EUR	13. října 2027	Goldman Sachs Bank Europe SE	(520 125,26)	(0,04)
25 000 000	(0,215) %	Plovoucí	EUR	17. listopadu 2024	Goldman Sachs Bank Europe SE	(1 162 204,50)	(0,08)
33 000 000	(0,148) %	Plovoucí	EUR	16. listopadu 2024	Morgan Stanley Europe SE	(1 509 496,89)	(0,10)
38 800 000	0,837 %	Plovoucí	EUR	16. února 2032	J.P. Morgan SE	(7 014 393,98)	(0,48)
33 500 000	0,852 %	Plovoucí	EUR	25. února 2032	Morgan Stanley Europe SE	(6 032 117,20)	(0,41)
22 000 000	1,439 %	Plovoucí	EUR	19. dubna 2031	J.P. Morgan SE	(2 762 778,48)	(0,19)
26 550 000	1,530	Plovoucí	EUR	15. srpna 2027	Morgan Stanley Europe SE	(1 819 117,32)	(0,13)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						(20 864 574,98)	(1,43)

Swapy úvěrového selhání							
4 200 000	1,000 %	CDS Renault SA 1,000 % 20.12.2028	EUR	20. prosince 2025	J.P. Morgan SE	(323,23)	(0,00)
800 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 1,000 % 20.12.2028	1,000 %	EUR	20. prosince 2027	J.P. Morgan SE	(26 991,57)	(0,00)
4 250 000	CDS Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 1,250 % 26.05.2041	1,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	(20 807,32)	(0,00)
4 200 000	CDS Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 1,250 % 26.05.2041	1,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	(20 562,53)	(0,00)
3 500 000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20.12.2028	EUR	20. prosince 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(14 167,47)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO CREDIT

Swapové kontrakty – (1,26) % (pokračování)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
Swapy úvěrového selhání (pokračování)							
5 150 000	1,000 %	CDS Aegon Ltd. 6,125 % 09.11.2026	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	(45 015,02)	(0,00)
5 000 000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1,875 % 26. května 2026	EUR	20. prosince 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(3 531,75)	(0,00)
5 150 000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20.12.2028	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	(20 846,43)	(0,00)
4 750 000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	(21 700,04)	(0,00)
36 500 000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	(166 747,69)	(0,01)
26 000 000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	(118 779,18)	(0,01)
8 000 000	5,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. prosince 2028	BofA Securities Europe SA	(240 302,88)	(0,02)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						(699 775,11)	(0,04)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(21 564 350,09)	(1,47)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(18 432 794,00)	(1,26)
						Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE						1 445 781 918,92	98,68
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA						19 376 745,89	1,32
ČISTÁ AKTIVA CELKEM						1 465 158 664,81	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 91,92 %						
Austrálie						
400 000	Westpac Banking Corp.	EUR	0,375 %	22. září 2036	254 369,34	0,13
Rakousko						
910 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,400 %	23. května 2034	825 885,43	0,42
940 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	4,150 %	15. března 2037	991 235,37	0,50
1 120 000	Republic of Austria Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	20. října 2040	609 441,60	0,31
400 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,150 %	20. června 2044	371 692,82	0,19
870 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,500 %	20. února 2047	577 000,36	0,29
440 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. května 2049	310 651,37	0,16
900 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	0,750 %	20. března 2051	457 997,00	0,23
200 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,150 %	20. října 2053	181 321,99	0,09
350 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	3,800 %	26. ledna 2062	360 702,96	0,18
350 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	0,700 %	20. dubna 2071	130 520,28	0,06
140 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,500 %	2. listopadu 2086	70 587,63	0,03
500 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,100 %	20. září 2117	314 050,68	0,16
500 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	0,850 %	30. června 2120	174 501,78	0,09
300 000	UniCredit Bank Austria AG	EUR	0,050 %	21. září 2035	193 288,78	0,10
					5 568 878,05	2,81
Belgie						
850 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. března 2036	731 523,01	0,37
600 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. dubna 2033	497 863,39	0,25
770 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,000 %	22. června 2034	734 010,31	0,37
1 000 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	5,000 %	28. března 2035	1 130 731,77	0,57
300 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,450 %	22. června 2037	228 300,16	0,11
1 510 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,900 %	22. června 2038	1 199 540,87	0,61
1 510 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,400 %	22. června 2040	878 518,63	0,44
1 780 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,250 %	28. března 2041	1 876 357,75	0,95
600 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,750 %	22. června 2045	588 091,28	0,30
600 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,600 %	22. června 2047	389 535,41	0,20
1 300 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,700 %	22. června 2050	827 817,32	0,42
800 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,400 %	22. června 2053	450 726,83	0,23
1 400 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,250 %	22. června 2057	974 045,53	0,49
400 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,150 %	22. června 2066	262 901,85	0,13
750 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	0,650 %	22. června 2071	257 615,63	0,13
					11 027 579,74	5,57
Finsko						
200 000	Finland Government Bond	EUR	1,125 %	15. dubna 2034	159 578,40	0,08
670 000	Finland Government Bond	EUR	0,125 %	15. dubna 2036	439 640,93	0,22
1 400 000	Finland Government Bond	EUR	2,625 %	4. července 2042	1 216 256,41	0,62
300 000	Finland Government Bond	EUR	1,375 %	15. dubna 2047	197 468,23	0,10
700 000	Finland Government Bond	EUR	0,125 %	15. dubna 2052	280 776,64	0,14
281 000	Sampo OYJ ^(b)	EUR	2,500 %	3. září 2052	214 990,19	0,11
					2 508 710,80	1,27
Francie						
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,750 %	1. února 2033	190 606,05	0,10
100 000	Bouygues S.A.	EUR	3,250 %	30. června 2037	86 840,15	0,04
100 000	BPCE S.A. ^(b)	EUR	4,750 %	14. června 2034	98 340,80	0,05
500 000	BPCE SFH S.A.	EUR	0,375 %	18. března 2041	279 048,07	0,14
500 000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,250 %	22. ledna 2035	384 636,96	0,19
200 000	Cie de Financement Foncier S.A.	EUR	3,875 %	25. dubna 2055	204 539,72	0,10
600 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,875 %	6. května 2034	450 571,01	0,23
300 000	Electricite de France S.A.	EUR	4,750 %	12. října 2034	298 655,33	0,15
1 600 000	Electricite de France S.A.	EUR	2,000 %	9. prosince 2049	869 048,85	0,44

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 91,92 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
800 000	Engie S.A.	EUR	1,000 %	26. října 2036	527 121,29	0,27
3 500 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25. května 2034	2 820 411,06	1,42
2 800 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,750 %	25. dubna 2035	3 124 178,93	1,58
4 000 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,250 %	25. května 2036	3 064 175,52	1,55
2 200 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. října 2038	2 287 485,38	1,16
2 700 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. června 2039	2 096 501,83	1,06
2 500 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. května 2040	1 512 624,95	0,76
3 500 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,500 %	25. dubna 2041	3 843 358,05	1,94
1 000 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	25. května 2043	821 402,17	0,41
2 700 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,250 %	25. května 2045	2 486 721,01	1,26
2 700 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,000 %	25. května 2048	1 927 633,46	0,97
3 000 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25. května 2050	1 850 572,26	0,93
4 500 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. května 2052	2 125 675,62	1,07
5 275 172	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. května 2053	2 426 783,06	1,23
7 250 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. května 2054	6 097 471,27	3,08
2 500 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. dubna 2055	2 554 883,08	1,29
2 700 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	4,000 %	25. dubna 2060	2 762 399,38	1,40
2 680 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. května 2072	841 255,16	0,43
400 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	2,000 %	18. dubna 2036	315 753,11	0,16
3 384 000	SNCF Reseau	EUR	5,000 %	10. října 2033	3 701 462,58	1,87
2 400 000	SNCF Reseau	EUR	3,300 %	18. prosince 2042	2 098 705,97	1,06
200 000	TotalEnergies Capital International S.A.	EUR	1,535 %	31. května 2039	140 443,75	0,07
400 000	TotalEnergies SE ^{(b),(c)}	EUR	2,125 %	Perp.	288 165,98	0,15
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,250 %	14. května 2038	145 245,95	0,07
					52 722 717,76	26,63
Německo						
100 000	Allianz SE ^(b)	EUR	5,824 %	25. července 2053	100 855,76	0,05
100 000	BASFSE	EUR	4,500 %	8. března 2035	99 293,49	0,05
4 500 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,000 %	4. ledna 2037	5 007 596,94	2,53
500 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	4. července 2039	576 877,80	0,29
3 650 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,750 %	4. července 2040	4 474 003,63	2,26
3 200 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. srpna 2050	1 474 198,72	0,75
2 400 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. srpna 2052	1 035 474,29	0,52
800 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15. srpna 2053	611 261,18	0,31
93 000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	3,000 %	31. ledna 2035	87 812,02	0,04
400 000	DZ HYP AG	EUR	0,375 %	10. listopadu 2034	281 135,49	0,14
300 000	Hannover Rueck SE ^(b)	EUR	1,375 %	30. června 2042	217 543,18	0,11
300 000	ING-DiBa AG	EUR	1,250 %	9. října 2033	240 326,41	0,12
3 300 000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,600 %	4. června 2041	1 971 199,73	1,00
2 200 000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	1,000 %	16. října 2046	1 280 950,29	0,65
600 000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	1,750 %	11. července 2068	339 392,17	0,17
750 000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	1,375 %	15. ledna 2120	307 657,07	0,16
300 000	Vonovia SE	EUR	1,500 %	14. června 2041	163 796,53	0,08
					18 269 374,70	9,23
Irsko						
500 000	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15. května 2033	418 696,85	0,21
600 000	Ireland Government Bond	EUR	0,400 %	15. května 2035	428 839,65	0,22
700 000	Ireland Government Bond	EUR	1,700 %	15. května 2037	560 839,73	0,28
750 000	Ireland Government Bond	EUR	2,000 %	18. února 2045	565 542,59	0,29
750 000	Ireland Government Bond	EUR	1,500 %	15. května 2050	474 127,45	0,24

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 91,92 % (pokračování)						
Irsko (pokračování)						
230 000	Vodafone International Financing DAC	EUR	3,750 %	2. prosince 2034	215 590,32	0,11
					2 663 636,59	1,35
Itálie						
200 000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	1,750 %	15. ledna 2038	146 166,96	0,07
2 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. srpna 2034	2 037 629,78	1,03
1 900 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,350 %	1. března 2035	1 657 479,71	0,84
1 270 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	1. března 2036	873 531,81	0,44
1 500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,250 %	1. září 2036	1 129 765,77	0,57
3 400 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	1. února 2037	3 119 942,37	1,58
1 700 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,950 %	1. září 2038	1 346 536,14	0,68
2 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. srpna 2039	2 002 489,18	1,01
2 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,100 %	1. března 2040	1 737 140,02	0,88
3 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5,000 %	1. září 2040	2 995 224,30	1,51
2 300 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,800 %	1. března 2041	1 453 343,62	0,73
1 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,750 %	1. září 2044	960 082,25	0,48
1 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. dubna 2045	656 305,74	0,33
2 800 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,250 %	1. září 2046	2 130 001,94	1,08
1 600 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,700 %	1. března 2047	1 098 893,73	0,56
1 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,450 %	1. března 2048	936 155,91	0,47
1 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,850 %	1. září 2049	825 659,45	0,42
1 400 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	1. září 2050	875 785,54	0,44
1 400 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,700 %	1. září 2051	725 942,78	0,37
1 400 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,150 %	1. září 2052	796 684,97	0,40
350 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	1. října 2053	315 181,04	0,16
1 500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	1. března 2067	926 019,36	0,47
					28 745 962,37	14,52
Japonsko						
100 000	East Japan Railway Co.	EUR	4,110 %	22. února 2043	93 447,34	0,05
500 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,000 %	9. července 2040	352 061,38	0,18
					445 508,72	0,23
Lucembursko						
200 000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	1,800 %	18. září 2049	121 105,97	0,06
1 500 000	European Financial Stability Facility	EUR	3,375 %	3. dubna 2037	1 452 342,69	0,73
1 500 000	European Financial Stability Facility	EUR	1,450 %	5. září 2040	1 079 035,56	0,54
1 500 000	European Financial Stability Facility	EUR	1,700 %	13. února 2043	1 083 441,87	0,55
5 413 000	European Financial Stability Facility	EUR	2,350 %	29. července 2044	4 352 327,85	2,20
1 400 000	European Financial Stability Facility	EUR	1,200 %	17. února 2045	887 282,62	0,45
2 800 000	European Financial Stability Facility	EUR	2,000 %	28. února 2056	1 887 611,12	0,95
100 000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. ledna 2034	66 593,19	0,03
1 000 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,500 %	2. července 2039	669 225,70	0,34
500 000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,875 %	6. července 2033	366 892,94	0,19
					11 965 859,51	6,04
Nizozemsko						
200 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,450 %	12. dubna 2038	148 151,09	0,07
700 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	1,125 %	23. dubna 2039	481 470,54	0,24
400 000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	1,500 %	26. dubna 2038	298 307,70	0,15
200 000	de Volksbank NV	EUR	0,125 %	19. listopadu 2040	106 308,41	0,05
300 000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. února 2033	333 694,46	0,17
700 000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. června 2036	446 877,00	0,23
200 000	Heineken NV	EUR	1,750 %	7. května 2040	141 402,52	0,07
300 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV	EUR	1,250 %	9. září 2041	183 864,60	0,09
1 000 000	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. ledna 2033	950 524,59	0,48

Přílohou tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 91,92 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
1 400 000	Netherlands Government Bond	EUR	4,000 %	15. ledna 2037	1 508 850,10	0,76
600 000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. ledna 2038	377 415,86	0,19
1 200 000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. ledna 2040	783 632,22	0,40
1 700 000	Netherlands Government Bond	EUR	3,750 %	15. ledna 2042	1 804 235,62	0,91
1 500 000	Netherlands Government Bond	EUR	2,750 %	15. ledna 2047	1 377 043,22	0,70
1 000 000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. ledna 2052	413 227,45	0,21
856 919	Netherlands Government Bond	EUR	2,000 %	15. ledna 2054	652 280,83	0,33
100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	EUR	3,625 %	24. února 2043	89 152,56	0,05
250 000	Stellantis NV	EUR	2,750 %	1. dubna 2032	212 288,16	0,11
400 000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. října 2042	422 122,70	0,21
200 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	1,625 %	18. října 2041	129 032,29	0,07
200 000	Volkswagen International Finance NV	EUR	4,125 %	16. listopadu 2038	179 433,29	0,09
300 000	Vonovia Finance BV	EUR	1,125 %	14. září 2034	196 672,73	0,10
					11 235 987,94	5,68
Polsko						
500 000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	2,000 %	25. října 2046	326 637,60	0,17
Romania						
600 000	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	3. dubna 2049	444 628,45	0,22
Španělsko						
200 000	Banco Santander S.A.	EUR	2,000 %	27. listopadu 2034	165 981,40	0,08
200 000	CaixaBank S.A.	EUR	4,125 %	24. března 2036	201 568,35	0,10
1 950 000	Spain Government Bond	EUR	1,850 %	30. července 2035	1 559 418,30	0,79
2 100 000	Spain Government Bond	EUR	4,200 %	31. ledna 2037	2 120 089,57	1,07
797 000	Spain Government Bond	EUR	0,850 %	30. července 2037	523 052,62	0,26
3 000 000	Spain Government Bond	EUR	4,900 %	30. července 2040	3 212 883,33	1,62
2 880 000	Spain Government Bond	EUR	1,200 %	31. října 2040	1 811 884,09	0,92
3 000 000	Spain Government Bond	EUR	4,700 %	30. července 2041	3 143 698,17	1,59
1 200 000	Spain Government Bond	EUR	3,450 %	30. července 2043	1 051 707,44	0,53
1 400 000	Spain Government Bond	EUR	5,150 %	31. října 2044	1 550 565,46	0,78
1 400 000	Spain Government Bond	EUR	2,900 %	31. října 2046	1 101 290,43	0,56
1 400 000	Spain Government Bond	EUR	2,700 %	31. října 2048	1 040 018,84	0,53
2 000 000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	31. října 2050	937 264,34	0,47
1 450 000	Spain Government Bond	EUR	1,900 %	31. října 2052	847 201,08	0,43
1 000 000	Spain Government Bond	EUR	3,450 %	30. července 2066	796 694,55	0,40
950 000	Spain Government Bond	EUR	1,450 %	31. října 2071	391 381,10	0,20
400 000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,957 %	1. července 2039	286 129,36	0,15
					20 740 828,43	10,48
Nadnárodní						
1 100 000	European Investment Bank	EUR	3,000 %	14. října 2033	1 057 678,05	0,54
813 000	European Investment Bank	EUR	0,200 %	17. března 2036	540 165,70	0,27
1 963 000	European Investment Bank	EUR	4,000 %	15. října 2037	2 039 495,52	1,03
3 900 000	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15. května 2041	2 060 930,04	1,04
1 354 000	European Investment Bank	EUR	0,875 %	13. září 2047	756 441,40	0,38
700 000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15. listopadu 2047	456 631,57	0,23
1 799 000	European Investment Bank	EUR	0,050 %	27. ledna 2051	673 206,43	0,34
2 000 000	European Stability Mechanism	EUR	1,625 %	17. listopadu 2036	1 585 572,64	0,80
811 986	European Stability Mechanism	EUR	0,875 %	18. července 2042	493 848,70	0,25
338 328	European Stability Mechanism	EUR	1,850 %	1. prosince 2055	215 146,38	0,11
3 384 000	European Union	EUR	0,300 %	4. listopadu 2050	1 447 644,17	0,73
					11 326 760,60	5,72
Švédsko						
200 000	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	EUR	1,250 %	19. dubna 2033	159 492,69	0,08

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 91,92 % (pokračování)						
Švýcarsko						
100 000	UBS Group AG	EUR	0,625 %	18. ledna 2033	68 276,70	0,03
Spojené království						
100 000	Barclays PLC ^(b)	EUR	5,262 %	29. ledna 2034	98 496,58	0,05
300 000	BP Capital Markets PLC	EUR	1,104 %	15. listopadu 2034	210 667,56	0,11
200 000	Swiss Re Finance UK PLC ^(b)	EUR	2,714 %	4. června 2052	159 898,44	0,08
100 000	Unilever PLC	EUR	1,500 %	11. června 2039	71 181,90	0,03
					540 244,48	0,27
Spojené státy americké						
800 000	AT&T, Inc.	EUR	3,150 %	4. září 2036	669 609,90	0,34
900 000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,625 %	9. března 2035	704 420,01	0,36
522 000	Eli Lilly & Co.	EUR	1,125 %	14. září 2051	269 553,60	0,14
321 000	Morgan Stanley ^(b)	EUR	1,102 %	29. dubna 2033	240 977,16	0,12
300 000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. října 2039	189 295,97	0,09
100 000	Procter & Gamble Co./The	EUR	0,900 %	4. listopadu 2041	61 026,75	0,03
150 000	Prologis Euro Finance LLC	EUR	1,500 %	10. září 2049	74 943,80	0,04
353 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	2,875 %	24. července 2037	300 575,53	0,15
300 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	2,875 %	15. ledna 2038	244 852,96	0,12
300 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,850 %	18. května 2040	201 190,70	0,10
					2 956 446,38	1,49
DLUHOPISY CELKEM					181 971 900,85	91,92

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené fondy – 6,43 %				
Lucembursko				
1 141	Goldman Sachs European ABS - Z Cap EUR	EUR	6 480 512,16	3,27
6 173	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	6 244 451,91	3,16
			12 724 964,07	6,43
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM			12 724 964,07	6,43
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			194 696 864,92	98,35
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			194 696 864,92	98,35

Termínované kontrakty: – (0,10 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA	
EUR					
(86)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	11 063 040,00	249 932,63	0,13
(141)	Euro-OAT Futures 07/12/2023	Krátký	17 371 200,00	471 635,87	0,24
			28 434 240,00	721 568,50	0,37
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ			721 568,50	0,37	

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO LONG DURATION BOND

Termínované kontrakty: – (0,10 %) (pokračování)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR					
101	Euro-BTP Futures 07/12/2023	Dlouhý	11 082 730,00	(407 399,76)	(0,21)
50	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Dlouhý	6 118 000,00	(516 252,87)	(0,26)
			17 200 730,00	(923 652,63)	(0,47)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(923 652,63)	(0,47)

Termínované kontrakty – 0,11 %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
Úrokové swapy							
16 300 000	3,230 %	Plovoucí	EUR	21. června 2028	J.P. Morgan SE	117 934,74	0,06
11 590 000	2,564 %	Plovoucí	EUR	21. června 2053	J.P. Morgan SE	1 099 827,14	0,56
7 580 000	2,170 %	Plovoucí	EUR	21. června 2073	J.P. Morgan SE	1 117 105,76	0,56
NEREALIZOVANÝ ZISK Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						2 334 867,64	1,18
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						2 334 867,64	1,18

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
Úrokové swapy							
54 510 000	Plovoucí	3,111 %	EUR	21. června 2033	J.P. Morgan SE	(1 102 040,12)	(0,56)
16 700 000	Plovoucí	2,904 %	EUR	21. června 2043	J.P. Morgan SE	(977 126,02)	(0,49)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						(2 079 166,14)	(1,05)
Swapy úvěrového selhání							
2 990 000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. prosince 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(29 146,94)	(0,02)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						(29 146,94)	(0,02)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(2 108 313,08)	(1,07)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						226 554,56	0,11

	Tržní hodnota EUR	% ČHA
INVESTICE	194 721 335,35	98,36
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	3 239 455,32	1,64
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	197 960 790,67	100,00

- (a) Cenný papír s nulovým kupónem.
 (b) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.
 (c) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SHORT DURATION BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 86,12 %						
Belgie						
8 000 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,456 %	23. února 2025	8 013 881,36	3,47
Kanada						
2 000 000	Bank of Nova Scotia/The ^(a)	EUR	4,434 %	22. září 2025	2 001 123,54	0,86
5 500 000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	0,375 %	25. dubna 2024	5 386 312,03	2,33
					7 387 435,57	3,19
Dánsko						
2 850 000	Nykredit Realkredit AS ^(a)	EUR	4,640 %	11. října 2023	2 850 042,84	1,23
Finsko						
7 700 000	Finland Government Bond	EUR	1,375 %	15. dubna 2027	7 241 935,86	3,13
Francie						
8 000 000	Dexia Credit Local S.A.	EUR	0,625 %	3. února 2024	7 910 962,24	3,42
2 000 000	Dexia Credit Local S.A.	EUR	0,500 %	17. ledna 2025	1 915 566,54	0,83
14 700 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	24. září 2026	14 402 669,42	6,23
					24 229 198,20	10,48
Německo						
1 000 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,875 %	31. ledna 2024	992 168,13	0,43
1 000 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,250 %	10. června 2024	979 737,92	0,42
6 000 000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	1,125 %	4. dubna 2024	5 909 686,44	2,56
					7 881 592,49	3,41
Itálie						
30 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,750 %	30. května 2024	29 565 955,20	12,78
36 500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,400 %	28. března 2025	36 186 748,24	15,65
4 500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,200 %	15. srpna 2025	4 280 192,82	1,85
9 950 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	1. března 2026	10 080 668,38	4,36
1 900 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,800 %	15. dubna 2026	1 893 758,04	0,82
					82 007 322,68	35,46
Norsko						
4 500 000	Santander Consumer Bank AS	EUR	0,125 %	11. září 2024	4 329 358,07	1,87
Španělsko						
27 500 000	Spain Government Bond ^(b)	EUR	ZCP	31. května 2025	25 942 437,40	11,22
12 800 000	Spain Government Bond	EUR	2,800 %	31. května 2026	12 573 932,29	5,43
					38 516 369,69	16,65
Švýcarsko						
6 000 000	Credit Suisse AG/London	EUR	2,125 %	31. května 2024	5 905 839,36	2,55
1 500 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	1,000 %	21. března 2025	1 475 049,12	0,64
					7 380 888,48	3,19
Spojené království						
3 000 000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC ^(a)	EUR	4,398 %	24. ledna 2025	2 979 453,15	1,29
Spojené státy americké						
6 500 000	Wells Fargo & Co.	EUR	0,500 %	26. dubna 2024	6 367 471,44	2,75
DLUHOPISY CELKEM					199 184 949,83	86,12
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Nástroje peněžního trhu – 12,81 %						
Finsko						
2 000 000	Nordea Bank ABP	EUR	4,074 %	25. října 2023	2 000 028,36	0,87
2 000 000	OP Corporate Bank PLC ^(b)	EUR	ZCP	12. ledna 2024	1 976 628,02	0,85
					3 976 656,38	1,72

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SHORT DURATION BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)							
Nástroje peněžního trhu - 12,81 % (pokračování)							
Francie							
2 000 000	France Treasury Bill BTF ^(b)	EUR	ZCP	10. ledna 2024	1 979 670,08	0,86	
10 000 000	France Treasury Bill BTF ^(b)	EUR	ZCP	20. března 2024	9 826 001,30	4,25	
					11 805 671,38	5,11	
Německo							
2 000 000	Deutsche Bank AG ^(b)	EUR	ZCP	7. listopadu 2023	1 991 377,18	0,86	
4 000 000	Santander Consumer Finance S.A. ^(b)	EUR	ZCP	19. července 2024	3 866 080,00	1,67	
					5 857 457,18	2,53	
Lucembursko							
500 000	Purple Protected Asset - Compartment SA ^(a)	EUR	3,600 %	18. října 2023	513 050,00	0,22	
Španělsko							
1 500 000	Spain Letras del Tesoro ^(b)	EUR	ZCP	9. února 2024	1 479 759,77	0,64	
Švédsko							
2 000 000	Scania Cv AB ^(b)	EUR	ZCP	9. listopadu 2023	1 991 019,30	0,86	
Spojené království							
2 000 000	Barclays Bank PLC	EUR	4,065 %	6. října 2023	1 999 974,94	0,86	
2 000 000	Lloyds Bank	EUR	4,304 %	4. dubna 2024	2 001 135,82	0,87	
					4 001 110,76	1,73	
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU CELKEM					29 624 724,77	12,81	
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY A NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍM BURZE A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					228 809 674,60	98,93	
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					228 809 674,60	98,93	
Termínované kontrakty: – (0,09 %)							
Počet kontraktů	Popis cenného papíru				Commitment Market Value EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR							
540	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Dlouhý			56 694 600,00	(219 604,36)	(0,09)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ						(219 604,36)	(0,09)
					Tržní hodnota v EUR	% ČHA	
INVESTICE					228 590 070,24	98,84	
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA					2 699 987,85	1,16	
ČISTÁ AKTIVA CELKEM					231 290 058,09	100,00	

^(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

^(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 97,53 %						
Austrálie						
3 200 000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,875 %	16. září 2024	3 128 488,80	0,28
1 100 000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,750 %	29. března 2028	997 180,92	0,09
1 629 000	Westpac Banking Corp. ^(a)	EUR	0,766 %	13. května 2031	1 444 674,54	0,13
					5 570 344,26	0,50
Rakousko						
6 400 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,100 %	16. listopadu 2028	5 383 783,42	0,48
3 600 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,000 %	10. června 2030	3 295 636,31	0,29
6 800 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. ledna 2031	6 632 834,10	0,59
1 000 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,625 %	8. září 2031	893 306,46	0,08
100 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,875 %	15. listopadu 2032	82 371,85	0,01
800 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	7. června 2033	740 861,73	0,07
1 200 000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	1,000 %	4. prosince 2023	1 192 741,39	0,11
200 000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,250 %	22. ledna 2025	188 100,72	0,02
400 000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. září 2026	350 111,47	0,03
300 000	Raiffeisen Bank International AG ^(a)	EUR	2,875 %	18. června 2032	240 538,42	0,02
					19 000 285,87	1,70
Belgie						
1 400 000	Aliaxis Finance S.A.	EUR	0,875 %	8. listopadu 2028	1 120 930,34	0,10
5 405 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1,150 %	22. ledna 2027	4 977 938,79	0,45
1 800 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,000 %	17. března 2028	1 675 967,02	0,15
2 300 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. března 2036	1 979 415,21	0,18
500 000	Cofinimmo S.A.	EUR	1,000 %	24. ledna 2028	428 158,65	0,04
2 400 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	1,500 %	29. března 2026	2 296 169,57	0,21
1 800 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	23. listopadu 2027	1 794 800,52	0,16
1 700 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,500 %	3. prosince 2029	1 595 781,65	0,14
2 700 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	19. dubna 2030	2 661 763,03	0,24
1 500 000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. srpna 2030	1 384 609,02	0,12
3 600 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,625 %	7. prosince 2031	3 117 327,52	0,28
1 400 000	Proximus SADP	EUR	4,000 %	8. března 2030	1 396 184,52	0,12
1 400 000	Solvay S.A. ^{(a),(c)}	EUR	4,250 %	Perp.	1 394 464,33	0,12
					25 823 510,17	2,31
Britské Panenské ostrovy						
2 500 000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	1,500 %	31. ledna 2024	2 470 725,73	0,22
Kanada						
3 567 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. března 2028	3 257 574,41	0,29
11 255 000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4,700 %	16. listopadu 2029	11 414 125,89	1,02
300 000	Magna International, Inc.	EUR	1,500 %	25. září 2027	274 337,73	0,03
3 900 000	Royal Bank of Canada	EUR	0,010 %	5. října 2028	3 241 646,97	0,29
400 000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	2,551 %	3. srpna 2027	374 210,86	0,03
2 033 000	Toronto-Dominion Bank/The	EUR	3,631 %	13. prosince 2029	1 945 818,07	0,17
					20 507 713,93	1,83
Česká republika						
1 800 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	5,943 %	29. června 2027	1 818 728,35	0,16
1 500 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	5,737 %	8. března 2028	1 506 362,63	0,14
					3 325 090,98	0,30
Dánsko						
3 742 000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,375 %	30. června 2027	3 269 534,41	0,29
2 000 000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. července 2029	1 673 082,60	0,15
					4 942 617,01	0,44
Finsko						
1 200 000	Balder Finland Oyj	EUR	1,000 %	20. ledna 2029	814 886,93	0,07
1 200 000	Kojamo Oyj	EUR	1,625 %	7. března 2025	1 120 336,38	0,10

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,53 % (pokračování)						
Finsko (pokračování)						
1 273 000	Metso Oyj	EUR	4,875 %	7. prosince 2027	1 298 754,11	0,12
355 000	Metso Oyj	EUR	0,875 %	26. května 2028	304 222,28	0,03
1 388 000	OP Corporate Bank PLC	EUR	2,875 %	15. prosince 2025	1 352 369,62	0,12
3 600 000	OP Corporate Bank PLC	EUR	0,100 %	16. listopadu 2027	3 065 528,84	0,27
2 694 000	OP Corporate Bank PLC ^(a)	EUR	1,625 %	9. června 2030	2 516 157,91	0,23
1 090 000	Sampo Oyj ^(a)	EUR	2,500 %	3. září 2052	833 947,70	0,07
1 252 000	SATO Oyj	EUR	1,375 %	24. února 2028	970 853,15	0,09
1 095 000	UPM-Kymmene Oyj	EUR	0,125 %	19. listopadu 2028	893 116,26	0,08
1 650 000	UPM-Kymmene Oyj	EUR	2,250 %	23. května 2029	1 488 994,85	0,13
					14 659 168,03	1,31
Francie						
1 700 000	Accor S.A.	EUR	2,375 %	29. listopadu 2028	1 520 784,45	0,14
1 500 000	ALD S.A.	EUR	4,875 %	6. října 2028	1 508 234,36	0,14
1 000 000	Alstom S.A. ^(b)	EUR	ZCP	11. ledna 2029	809 772,40	0,07
100 000	Arkema S.A.	EUR	3,125 %	6. prosince 2023	99 716,48	0,01
983 000	AXA S.A. ^(a)	EUR	5,500 %	11. července 2043	961 592,95	0,09
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,000 %	21. května 2024	297 087,39	0,03
4 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,010 %	11. května 2026	4 139 310,00	0,37
2 100 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,875 %	26. ledna 2028	2 047 965,40	0,18
800 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	2,500 %	25. května 2028	724 873,36	0,07
1 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. července 2028	820 066,52	0,07
3 300 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	3. listopadu 2028	2 722 984,70	0,24
2 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	13. března 2029	2 476 531,00	0,22
1 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,875 %	18. června 2029	838 577,30	0,08
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	2,625 %	6. listopadu 2029	357 788,72	0,03
4 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. května 2030	4 524 453,14	0,40
1 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. září 2030	1 484 085,92	0,13
700 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	21. února 2031	528 050,10	0,05
1 900 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,125 %	19. listopadu 2031	1 382 314,22	0,12
5 800 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	16. června 2032	5 474 294,39	0,49
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	5,125 %	13. ledna 2033	486 746,71	0,04
4 800 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,750 %	1. února 2033	4 574 545,15	0,41
3 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	14. června 2033	2 923 033,05	0,26
800 000	Banque Stellantis France SACA	EUR	0,625 %	21. června 2024	779 946,05	0,07
500 000	Banque Stellantis France SACA ^(b)	EUR	ZCP	22. ledna 2025	472 750,22	0,04
6 000 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,125 %	23. ledna 2027	5 667 380,88	0,51
2 700 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,250 %	13. dubna 2027	2 420 404,52	0,22
6 600 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. února 2028	5 757 493,70	0,52
900 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	30. května 2028	780 213,97	0,07
1 500 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,750 %	25. července 2028	1 403 178,75	0,13
800 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	23. února 2029	789 658,27	0,07
3 500 000	BNP Paribas S.A.	EUR	3,625 %	1. září 2029	3 321 373,86	0,30
1 500 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. ledna 2030	1 207 150,34	0,11
1 500 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,875 %	11. července 2030	1 210 190,81	0,11
1 300 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,375 %	20. listopadu 2030	1 223 968,38	0,11
6 200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	15. ledna 2032	5 356 415,60	0,48
1 200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,500 %	31. března 2032	1 079 933,32	0,10
1 400 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,125 %	26. září 2032	1 381 256,56	0,12
3 100 000	Bouygues S.A.	EUR	3,875 %	17. července 2031	3 018 006,30	0,27
1 900 000	Bouygues S.A.	EUR	4,625 %	7. června 2032	1 940 810,14	0,17
200 000	BPCE S.A.	EUR	3,500 %	25. ledna 2028	194 593,03	0,02
2 300 000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. července 2028	2 287 645,30	0,21
3 400 000	BPCE S.A.	EUR	0,625 %	15. ledna 2030	2 730 479,31	0,24

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,53 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
900 000	BPCE S.A.	EUR	0,250 %	14. ledna 2031	678 314,16	0,06
1 200 000	BPCE S.A.	EUR	4,500 %	13. ledna 2033	1 167 348,42	0,10
1 400 000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	14. června 2034	1 376 771,14	0,12
3 300 000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	25. ledna 2035	3 167 937,66	0,28
2 500 000	Carrefour S.A.	EUR	1,875 %	30. října 2026	2 335 311,55	0,21
900 000	CNP Assurances SACA	EUR	0,375 %	8. března 2028	743 602,91	0,07
1 700 000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,500 %	30. června 2051	1 353 214,50	0,12
1 200 000	Credit Agricole Assurances S.A. ^{(a),(c)}	EUR	4,500 %	Perp.	1 165 966,96	0,10
4 300 000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	5. června 2030	4 046 936,01	0,36
1 700 000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. dubna 2031	1 655 610,64	0,15
1 000 000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	5,500 %	28. srpna 2033	995 379,51	0,09
1 300 000	Credit Agricole S.A./London	EUR	1,375 %	3. května 2027	1 189 464,04	0,11
1 000 000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,010 %	28. ledna 2026	910 662,39	0,08
1 000 000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,875 %	7. května 2027	890 697,34	0,08
2 200 000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,375 %	19. září 2027	2 125 376,68	0,19
400 000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	25. října 2029	383 783,85	0,03
2 400 000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. ledna 2043	2 241 962,76	0,20
490 000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,375 %	30. října 2026	453 561,12	0,04
500 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	EUR	4,250 %	18. března 2030	486 612,01	0,04
2 100 000	Imerys S.A.	EUR	1,500 %	15. ledna 2027	1 920 265,18	0,17
500 000	Imerys S.A.	EUR	1,000 %	15. července 2031	373 293,28	0,03
1 000 000	JCDecaux SE	EUR	1,625 %	7. února 2030	816 962,47	0,07
3 500 000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. září 2031	3 415 970,15	0,31
3 600 000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. září 2035	3 494 967,26	0,31
4 500 000	La Poste S.A.	EUR	2,625 %	14. září 2028	4 260 739,23	0,38
2 900 000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. září 2033	2 812 925,64	0,25
3 700 000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal ^(a)	EUR	2,125 %	21. června 2052	2 556 263,88	0,23
400 000	Orange S.A. ^{(a),(c)}	EUR	2,375 %	Perp.	380 568,65	0,03
1 000 000	Orange S.A.	EUR	1,375 %	16. ledna 2030	869 532,42	0,08
1 200 000	Pernod Ricard S.A.	EUR	0,500 %	24. října 2027	1 060 627,38	0,10
3 100 000	Pernod Ricard S.A.	EUR	3,750 %	15. září 2033	3 001 179,01	0,27
1 500 000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. září 2028	1 497 446,58	0,13
800 000	Praemia Healthcare SACA	EUR	1,375 %	17. září 2030	601 806,69	0,05
4 013 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,625 %	13. července 2026	4 021 929,33	0,36
3 467 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,500 %	6. dubna 2027	3 435 803,48	0,31
1 876 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. října 2029	1 864 173,25	0,17
5 200 000	Schneider Electric SE	EUR	3,500 %	12. června 2033	5 024 912,83	0,45
2 300 000	SCOR SE ^(a)	EUR	3,000 %	8. června 2046	2 169 424,63	0,19
500 000	Société Générale S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	21. dubna 2026	474 267,58	0,04
3 700 000	Société Générale S.A.	EUR	4,250 %	28. září 2026	3 705 374,55	0,33
1 700 000	Société Générale S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	2. prosince 2027	1 493 115,46	0,13
2 800 000	Société Générale S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	6. prosince 2030	2 671 506,63	0,24
1 200 000	Société Générale S.A.	EUR	5,625 %	2. června 2033	1 158 938,57	0,10
3 000 000	Société Générale SFH S.A.	EUR	1,750 %	5. května 2034	2 485 072,35	0,22
6 000 000	Suez SACA	EUR	2,375 %	24. května 2030	5 315 940,42	0,48
700 000	TDF Infrastructure SASU	EUR	1,750 %	1. prosince 2029	566 096,80	0,05
500 000	TotalEnergies Capital International S.A.	EUR	1,535 %	31. května 2039	351 109,38	0,03
2 850 000	TotalEnergies SE ^{(a),(c)}	EUR	1,750 %	Perp.	2 786 390,82	0,25
1 923 000	TotalEnergies SE ^{(a),(c)}	EUR	2,000 %	Perp.	1 483 572,79	0,13
5 600 000	TotalEnergies SE ^{(a),(c)}	EUR	2,625 %	Perp.	5 348 661,86	0,48
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,375 %	15. dubna 2030	164 260,39	0,02
100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,250 %	14. května 2038	72 622,98	0,01

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,53 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
6 000 000	Veolia Environnement S.A. ^{(a),(c)}	EUR	2,250 %	Perp.	5 443 405,38	0,49
500 000	Veolia Environnement S.A.	EUR	1,250 %	15. dubna 2028	446 057,01	0,04
1 200 000	Veolia Environnement S.A.	EUR	0,800 %	15. ledna 2032	925 198,61	0,08
					189 564 553,59	16,95
Německo						
1 800 000	Albemarle New Holding GmbH	EUR	1,625 %	25. listopadu 2028	1 572 675,03	0,14
4 900 000	Allianz SE ^(a)	EUR	5,824 %	25. července 2053	4 941 932,29	0,44
4 000 000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. září 2032	3 895 472,08	0,35
1 400 000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	5,250 %	25. března 2029	1 398 240,61	0,13
200 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. května 2026	187 290,42	0,02
1 000 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16. května 2027	909 025,65	0,08
650 000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. února 2030	518 334,90	0,05
1 449 000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. března 2031	1 225 846,25	0,11
4 000 000	Eurogrid GmbH	EUR	1,500 %	18. dubna 2028	3 590 047,72	0,32
3 000 000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. září 2031	2 814 072,12	0,25
700 000	Evonik Industries AG ^(a)	EUR	1,375 %	2. září 2081	587 890,14	0,05
500 000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,125 %	9. října 2039	393 429,75	0,04
200 000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,750 %	8. října 2040	157 534,72	0,01
8 400 000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	5,875 %	26. srpna 2043	8 551 999,85	0,76
3 040 000	Heidelberg Materials AG	EUR	3,750 %	31. května 2032	2 799 869,64	0,25
500 000	LANXESS AG	EUR	1,750 %	22. března 2028	437 258,23	0,04
1 000 000	LEG Immobilien SE	EUR	1,250 %	23. ledna 2024	990 019,54	0,09
500 000	LEG Immobilien SE	EUR	0,375 %	17. ledna 2026	453 728,21	0,04
900 000	LEG Immobilien SE	EUR	0,875 %	17. ledna 2029	734 639,88	0,07
900 000	LEG Immobilien SE	EUR	0,750 %	30. června 2031	642 780,31	0,06
2 000 000	LEG Immobilien SE	EUR	1,000 %	19. listopadu 2032	1 385 848,46	0,12
500 000	Merck KGaA ^(a)	EUR	3,375 %	12. prosince 2074	491 602,40	0,04
900 000	Merck KGaA ^(a)	EUR	1,625 %	9. září 2080	807 551,59	0,07
800 000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	USD	5,875 %	23. května 2042	728 458,13	0,07
2 000 000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	3,250 %	26. května 2049	1 811 616,46	0,16
5 300 000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. července 2025	5 059 706,96	0,45
1 300 000	Robert Bosch GmbH	EUR	3,625 %	2. června 2030	1 265 196,11	0,11
100 000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. června 2035	96 520,46	0,01
1 500 000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,375 %	2. června 2043	1 421 769,72	0,13
5 100 000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. června 2026	5 107 325,95	0,46
4 000 000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. září 2027	3 998 418,44	0,36
3 475 000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. listopadu 2025	3 259 768,61	0,29
1 659 000	Symrise AG	EUR	1,375 %	1. července 2027	1 508 963,87	0,13
2 000 000	Talanx AG ^(a)	EUR	2,250 %	5. prosince 2047	1 757 522,80	0,16
2 248 000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	4,750 %	25. září 2031	2 212 299,06	0,20
800 000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. června 2027	677 543,16	0,06
3 400 000	Vonovia SE	EUR	0,250 %	1. září 2028	2 708 856,40	0,24
4 300 000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. prosince 2029	3 316 397,36	0,30
500 000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. listopadu 2030	493 110,26	0,04
400 000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. března 2031	289 946,64	0,03
1 700 000	Vonovia SE	EUR	0,750 %	1. září 2032	1 172 599,51	0,10
400 000	Vonovia SE	EUR	1,625 %	1. září 2051	190 881,35	0,02
2 700 000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. srpna 2026	2 694 157,15	0,24
					79 258 148,19	7,09

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,53 % (pokračování)						
Island						
500 000	Arion Banki HF	EUR	4,875 %	21. prosince 2024	500 095,51	0,05
1 000 000	Arion Banki HF	EUR	7,250 %	25. května 2026	1 033 781,99	0,09
1 763 000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. března 2027	1 772 958,78	0,16
					3 306 836,28	0,30
Irsko						
300 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	3,625 %	4. července 2026	294 258,02	0,03
1 364 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	0,500 %	17. listopadu 2027	1 200 152,72	0,11
2 080 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,250 %	4. dubna 2028	1 905 328,90	0,17
1 500 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	4,625 %	23. července 2029	1 477 371,57	0,13
1 500 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,875 %	30. května 2031	1 385 367,15	0,12
1 725 000	Atlas Copco Finance DAC	EUR	0,750 %	8. února 2032	1 347 352,39	0,12
1 453 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	0,375 %	10. května 2027	1 303 179,47	0,12
1 673 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	4,875 %	16. července 2028	1 683 894,09	0,15
2 201 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. července 2031	2 199 478,47	0,20
1 468 000	CA Auto Bank SpA/Ireland	EUR	4,250 %	24. března 2024	1 467 598,08	0,13
10 893 000	CCEP Finance Ireland DAC ^(b)	EUR	ZCP	6. září 2025	10 076 580,98	0,90
5 563 000	CCEP Finance Ireland DAC	EUR	0,875 %	6. května 2033	4 114 549,56	0,37
800 000	Cloverie PLC for Swiss Reinsurance Co. Ltd. ^(a)	USD	4,500 %	11. září 2044	725 610,69	0,06
4 528 000	CRH SMW Finance DAC	EUR	4,000 %	11. července 2027	4 517 699,03	0,40
200 000	Hammerson Ireland Finance DAC	EUR	1,750 %	3. června 2027	170 262,60	0,02
6 700 000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	2,375 %	10. září 2025	6 546 024,55	0,59
2 350 000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	0,625 %	20. září 2029	1 928 624,48	0,17
2 100 000	Permanent TSB Group Holdings PLC ^(a)	EUR	6,625 %	30. června 2029	2 129 188,43	0,19
2 500 000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. ledna 2026	2 428 339,03	0,22
1 950 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. září 2027	1 766 581,46	0,16
1 115 000	Vodafone International Financing DAC	EUR	3,750 %	2. prosince 2034	1 045 144,37	0,09
					49 712 586,04	4,45
Itálie						
3 200 000	2i Rete Gas SpA	EUR	4,375 %	6. června 2033	3 059 265,18	0,27
2 667 000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	4,875 %	10. července 2033	2 572 430,58	0,23
3 000 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. ledna 2028	2 643 079,14	0,24
3 000 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	4. prosince 2028	2 630 702,13	0,24
3 000 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15. ledna 2030	2 507 492,61	0,22
1 870 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24. ledna 2031	1 817 768,86	0,16
3 800 000	Enel SpA ^{(a),(c)}	EUR	3,500 %	Perp.	3 667 668,46	0,33
2 536 000	Enel SpA ^{(a),(c)}	EUR	6,375 %	Perp.	2 564 530,00	0,23
1 250 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. března 2028	1 061 634,10	0,10
758 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	20. března 2028	675 493,34	0,06
1 600 000	Intesa Sanpaolo SpA ^(a)	EUR	5,875 %	4. března 2029	1 598 546,59	0,14
500 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	4. července 2029	423 252,38	0,04
850 000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	4,000 %	23. září 2029	683 302,10	0,06
1 200 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. května 2030	1 184 545,43	0,11
931 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,125 %	29. srpna 2031	920 316,88	0,08
500 000	UniCredit SpA ^(a)	EUR	1,250 %	16. června 2026	472 943,43	0,04
1 351 000	UniCredit SpA ^(a)	EUR	0,800 %	5. července 2029	1 126 858,10	0,10
2 250 000	UniCredit SpA	EUR	0,850 %	19. ledna 2031	1 695 886,76	0,15
					31 305 716,07	2,80
Japonsko						
3 300 000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,336 %	19. dubna 2027	2 899 320,24	0,26
7 925 000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. října 2028	6 662 900,24	0,60
1 188 000	East Japan Railway Co.	EUR	2,614 %	8. září 2025	1 158 679,98	0,10
2 000 000	East Japan Railway Co.	EUR	3,245 %	8. září 2030	1 903 874,94	0,17
1 778 000	East Japan Railway Co.	EUR	3,976 %	5. září 2032	1 757 210,33	0,16

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,53 % (pokračování)						
Japonsko (pokračování)						
4 860 000	East Japan Railway Co.	EUR	1,850 %	13. dubna 2033	3 990 387,18	0,36
2 295 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(a)	EUR	3,273 %	19. září 2025	2 270 497,52	0,20
413 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. ^(a)	EUR	4,636 %	7. června 2031	411 265,47	0,04
2 000 000	Mizuho Financial Group, Inc.	EUR	3,490 %	5. září 2027	1 934 747,24	0,17
1 000 000	Mizuho Financial Group, Inc. ^(a)	EUR	0,470 %	6. září 2029	816 958,29	0,07
9 520 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. listopadu 2026	9 024 182,22	0,81
3 000 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	0,750 %	9. července 2027	2 665 061,88	0,24
4 500 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. listopadu 2030	4 173 325,29	0,37
3 600 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	1,375 %	9. července 2032	2 859 514,99	0,26
700 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,000 %	9. července 2040	492 885,93	0,04
					43 020 811,74	3,85
Lucembursko						
800 000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. ledna 2028	606 363,75	0,05
1 300 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	EUR	3,625 %	29. října 2029	1 104 415,91	0,10
1 000 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. října 2029	760 163,78	0,07
2 990 000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. ledna 2026	2 845 079,30	0,25
5 194 000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. září 2031	4 061 964,27	0,36
1 100 000	Grand City Properties S.A. ^{(a),(c)}	EUR	1,500 %	Perp.	518 816,69	0,05
500 000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. ledna 2028	381 724,57	0,03
2 070 000	Holcim Finance Luxembourg S.A. ^{(a),(c)}	EUR	3,000 %	Perp.	2 016 245,47	0,18
1 100 000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	3. září 2030	842 415,27	0,08
687 000	John Deere Cash Management SARL	EUR	2,200 %	2. dubna 2032	608 431,08	0,05
2 689 000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	15. července 2027	2 307 445,96	0,21
600 000	Logicor Financing Sarl	EUR	3,250 %	13. listopadu 2028	525 395,70	0,05
1 401 000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	17. ledna 2030	1 061 036,56	0,10
200 000	Logicor Financing Sarl	EUR	0,875 %	14. ledna 2031	137 190,70	0,01
8 635 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,375 %	15. října 2028	7 268 848,62	0,65
2 080 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,750 %	15. října 2032	1 574 329,81	0,14
4 810 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,375 %	15. října 2034	4 459 719,11	0,40
500 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	2,250 %	7. března 2039	379 292,87	0,03
2 000 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,500 %	2. července 2039	1 338 451,40	0,12
1 000 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,375 %	15. října 2040	633 922,00	0,06
180 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. června 2032	137 494,73	0,01
1 000 000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,375 %	6. července 2029	820 639,38	0,07
1 000 000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,875 %	6. července 2033	733 785,88	0,07
880 000	SELP Finance Sarl	EUR	1,500 %	20. prosince 2026	790 617,73	0,07
4 217 000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. srpna 2027	4 022 714,88	0,36
1 567 000	SES S.A.	EUR	1,625 %	22. března 2026	1 468 857,57	0,13
					41 405 362,99	3,70
Nizozemsko						
3 500 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,250 %	21. února 2030	3 425 074,07	0,31
3 000 000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	EUR	5,500 %	21. září 2033	2 974 851,45	0,27
3 000 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,400 %	17. září 2041	1 659 985,17	0,15
761 000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	1,125 %	11. ledna 2029	600 401,86	0,05
3 200 000	Alliander NV ^{(a),(c)}	EUR	1,625 %	Perp.	2 970 813,98	0,27
700 000	Alliander NV	EUR	0,875 %	22. dubna 2026	651 888,24	0,06
1 000 000	Alliander NV	EUR	0,375 %	10. června 2030	803 947,16	0,07
4 120 000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	15. srpna 2050	3 741 651,93	0,33
6 970 000	Atradius Finance BV ^(a)	EUR	5,250 %	23. září 2044	6 868 306,38	0,61
1 229 000	BMW Finance NV	EUR	3,625 %	22. května 2035	1 160 017,85	0,10

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,53 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
1 600 000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. října 2029	1 260 877,57	0,11
400 000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	EUR	0,375 %	1. prosince 2027	353 688,26	0,03
800 000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	USD	4,000 %	10. dubna 2029	741 189,77	0,07
833 000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. listopadu 2023	826 105,67	0,07
1 940 000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. ledna 2026	1 723 983,29	0,15
1 577 000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. února 2027	1 311 008,97	0,12
1 800 000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. září 2031	1 271 648,65	0,11
2 895 000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. října 2028	2 388 568,21	0,21
6 451 000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. prosince 2029	6 367 606,44	0,57
1 900 000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. října 2030	1 745 428,48	0,16
2 596 000	Diageo Capital BV	EUR	1,875 %	8. června 2034	2 112 058,09	0,19
970 000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. března 2030	781 790,30	0,07
200 000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,250 %	1. února 2031	153 413,57	0,01
1 360 000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. června 2032	1 024 855,44	0,09
2 179 000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	7. června 2032	2 587 219,32	0,23
5 700 000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. února 2033	6 340 194,76	0,57
3 000 000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. září 2029	2 635 251,03	0,24
7 680 000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. ^{(a),(c)}	EUR	2,600 %	Perp.	7 185 767,04	0,64
6 988 000	Enel Finance International NV	EUR	0,500 %	17. června 2030	5 450 878,64	0,49
2 183 000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	28. září 2034	1 497 565,66	0,13
2 500 000	Enexis Holding NV	EUR	0,750 %	2. července 2031	1 998 850,25	0,18
1 000 000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. června 2032	769 165,05	0,07
3 970 000	Essity Capital BV	EUR	3,000 %	21. září 2026	3 856 757,89	0,34
3 750 000	Global Switch Finance BV	EUR	1,375 %	7. října 2030	3 112 479,15	0,28
2 068 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,250 %	13. října 2024	1 930 366,29	0,17
1 616 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,625 %	24. července 2025	1 424 631,66	0,13
458 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1,000 %	13. dubna 2028	334 730,38	0,03
1 746 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,750 %	6. září 2029	1 143 876,10	0,10
8 106 000	Heineken NV	EUR	4,125 %	23. března 2035	7 966 607,36	0,71
1 100 000	Iberdrola International BV ^{(a),(c)}	EUR	1,450 %	Perp.	953 508,48	0,09
500 000	Iberdrola International BV ^{(a),(c)}	EUR	1,825 %	Perp.	387 426,43	0,03
1 500 000	Iberdrola International BV ^{(a),(c)}	EUR	2,250 %	Perp.	1 231 684,88	0,11
3 490 000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18. září 2028	3 459 245,25	0,31
2 400 000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. října 2026	2 405 208,53	0,22
2 400 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	23. května 2026	2 313 898,66	0,21
1 800 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,250 %	16. února 2027	1 667 477,47	0,15
5 400 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,875 %	14. listopadu 2027	5 458 039,58	0,49
700 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,375 %	29. září 2028	594 288,30	0,05
3 500 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,500 %	15. února 2029	3 455 338,64	0,31
1 700 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,250 %	18. února 2029	1 402 508,28	0,13
500 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,250 %	1. února 2030	395 506,94	0,04
2 000 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,000 %	13. listopadu 2030	1 812 010,12	0,16
900 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	29. listopadu 2030	721 887,41	0,06
3 000 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	26. května 2031	2 760 347,01	0,25
500 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	9. června 2032	424 797,39	0,04
2 000 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,125 %	24. srpna 2033	1 885 326,88	0,17
3 200 000	Linde Finance BV	EUR	0,550 %	19. května 2032	2 431 703,71	0,22
2 700 000	Naturgy Finance BV	EUR	1,250 %	15. ledna 2026	2 536 335,75	0,23
600 000	NIBC Bank NV	EUR	0,875 %	8. července 2025	562 439,90	0,05
1 000 000	NIBC Bank NV	EUR	0,250 %	9. září 2026	873 538,99	0,08
1 035 000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. listopadu 2043	1 003 533,22	0,09
1 689 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV	EUR	1,125 %	30. září 2027	1 538 537,04	0,14
2 500 000	Prosus NV	EUR	2,085 %	19. ledna 2030	1 928 563,50	0,17

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,53 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
1 000 000	RELX Finance BV	EUR	0,500 %	10. března 2028	864 188,16	0,08
1 985 000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. června 2031	1 937 427,89	0,17
2 656 000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	3,875 %	27. června 2027	2 636 462,60	0,24
4 046 000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	4,375 %	27. června 2030	4 039 857,16	0,36
6 800 000	Repsol International Finance BV ^{(a),(c)}	EUR	2,500 %	Perp.	5 994 618,74	0,54
1 017 000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	1,625 %	24. února 2026	938 294,36	0,08
1 044 000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	0,750 %	26. ledna 2028	835 475,36	0,07
3 200 000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14. září 2032	3 157 182,56	0,28
1 900 000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. září 2035	1 877 348,41	0,17
1 195 000	Signify NV	EUR	2,000 %	11. května 2024	1 178 038,43	0,11
1 100 000	Signify NV	EUR	2,375 %	11. května 2027	1 020 550,58	0,09
3 692 000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. května 2030	3 613 510,37	0,32
600 000	Telefonica Europe BV ^{(a),(c)}	EUR	3,000 %	Perp.	596 567,85	0,05
1 300 000	Telefonica Europe BV ^{(a),(c)}	EUR	6,750 %	Perp.	1 285 194,72	0,11
3 435 000	TenneT Holding BV ^{(a),(c)}	EUR	2,995 %	Perp.	3 387 632,55	0,30
4 729 000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. října 2034	4 978 867,59	0,45
3 254 000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. října 2042	3 433 968,20	0,31
2 000 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	1,125 %	18. října 2033	1 515 927,84	0,14
900 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,500 %	13. ledna 2028	883 985,58	0,08
1 048 000	Universal Music Group NV	EUR	4,000 %	13. června 2031	1 021 297,85	0,09
600 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	3,375 %	Perp.	584 960,47	0,05
1 000 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	3,500 %	Perp.	943 895,56	0,08
1 500 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	3,748 %	Perp.	1 294 436,39	0,12
1 400 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	3,875 %	Perp.	1 155 119,38	0,10
2 100 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	4,375 %	Perp.	1 706 955,79	0,15
1 100 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	7,875 %	Perp.	1 115 424,61	0,10
3 600 000	Vonovia Finance BV	EUR	0,625 %	7. října 2027	3 038 599,30	0,27
1 500 000	Vonovia Finance BV	EUR	0,500 %	14. září 2029	1 155 049,88	0,10
2 966 000	Wolters Kluwer NV	EUR	0,750 %	3. července 2030	2 412 122,13	0,22
					195 959 614,05	17,52
Nový Zéland						
2 918 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd./London	EUR	0,200 %	23. září 2027	2 512 052,33	0,22
7 100 000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	8. září 2028	5 893 315,88	0,53
2 100 000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	1,099 %	24. března 2026	1 942 353,11	0,17
6 935 000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. prosince 2026	6 138 606,10	0,55
2 459 000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,100 %	13. července 2027	2 110 661,97	0,19
					18 596 989,39	1,66
Norsko						
4 397 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,625 %	16. února 2027	4 327 449,27	0,39
3 049 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,125 %	21. září 2027	2 963 296,06	0,26
2 249 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. července 2028	2 259 178,91	0,20
4 116 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. března 2029	4 090 044,05	0,36
2 245 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,625 %	28. února 2033	2 192 031,81	0,20
600 000	Norsk Hydro ASA	EUR	1,125 %	11. dubna 2025	572 337,65	0,05
5 300 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. listopadu 2026	4 679 233,90	0,42
1 523 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	15. července 2027	1 346 312,57	0,12
3 576 000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. června 2033	3 454 296,53	0,31
					25 884 180,75	2,31
Portugalsko						
1 400 000	Banco Comercial Portugues S.A. ^(a)	EUR	5,625 %	2. října 2026	1 400 943,26	0,13
2 000 000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. května 2027	1 896 911,66	0,17
2 300 000	EDP - Energias de Portugal S.A.	EUR	3,875 %	26. června 2028	2 272 731,94	0,20
7 000 000	EDP - Energias de Portugal S.A. ^(a)	EUR	1,700 %	20. července 2080	6 479 249,35	0,58

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,53 % (pokračování)						
Portugalsko (pokračování)						
1 000 000	EDP - Energias de Portugal S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	2. srpna 2081	886 155,36	0,08
					12 935 991,57	1,16
Slovensko						
600 000	Slovenska Sporitelna AS ^(a)	EUR	5,375 %	4. října 2028	599 311,91	0,05
Jižní Korea						
3 000 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	7. července 2025	2 787 163,35	0,25
Španělsko						
3 500 000	Abertis Infraestructuras S.A.	GBP	3,375 %	27. listopadu 2026	3 720 995,06	0,33
2 500 000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. dubna 2030	2 398 809,58	0,21
2 300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. ^(a)	EUR	0,125 %	24. března 2027	2 076 475,54	0,19
3 500 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. listopadu 2028	3 525 101,44	0,31
3 000 000	Banco Santander S.A.	USD	5,294 %	18. srpna 2027	2 738 959,62	0,24
1 400 000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. února 2028	1 181 484,53	0,11
700 000	Bankinter S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	3. května 2030	692 187,70	0,06
2 000 000	CaixaBank S.A.	EUR	0,375 %	3. února 2025	1 898 665,78	0,17
1 200 000	CaixaBank S.A.	EUR	1,125 %	27. března 2026	1 111 922,46	0,10
1 800 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	13. dubna 2026	1 715 896,17	0,15
2 000 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,750 %	10. července 2026	1 876 539,62	0,17
3 800 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. května 2027	3 779 441,01	0,34
1 900 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	19. července 2029	1 893 765,89	0,17
400 000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. září 2029	389 293,36	0,03
1 700 000	CaixaBank S.A.	EUR	4,250 %	6. září 2030	1 671 834,52	0,15
3 200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,375 %	14. listopadu 2030	3 249 308,29	0,29
200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	18. června 2031	178 741,77	0,02
2 300 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,250 %	23. února 2033	2 307 319,93	0,21
4 300 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. května 2034	4 272 659,35	0,38
1 000 000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(c)}	EUR	1,575 %	Perp.	843 472,76	0,07
7 400 000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. července 2033	7 113 932,13	0,64
100 000	Merlin Properties Socimi S.A.	EUR	1,875 %	4. prosince 2034	69 698,84	0,01
2 600 000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,500 %	14. listopadu 2026	2 319 506,72	0,21
					51 026 012,07	4,56
Švédsko						
1 355 000	Alfa Laval Treasury International AB	EUR	0,875 %	18. února 2026	1 256 669,37	0,11
4 200 000	Essity AB	EUR	1,125 %	5. března 2025	4 015 208,65	0,36
300 000	Essity AB	EUR	1,625 %	30. března 2027	277 143,05	0,02
400 000	Essity AB	EUR	0,500 %	3. února 2030	322 240,49	0,03
500 000	Essity AB	EUR	0,250 %	8. února 2031	379 505,21	0,03
2 400 000	Sandvik AB	EUR	3,750 %	27. září 2029	2 353 481,98	0,21
6 565 000	Scania CV AB	EUR	2,250 %	3. června 2025	6 341 794,14	0,57
1 192 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,000 %	9. listopadu 2026	1 183 741,50	0,11
1 000 000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	1,000 %	15. dubna 2025	954 949,81	0,09
595 000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	0,125 %	3. listopadu 2026	528 234,73	0,05
2 469 000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	3,375 %	17. února 2028	2 395 112,76	0,21
800 000	Svenska Handelsbanken AB ^(a)	EUR	1,625 %	5. března 2029	787 580,22	0,07
1 128 000	Volvo Treasury AB	EUR	3,500 %	17. listopadu 2025	1 115 154,87	0,10
2 986 000	Volvo Treasury AB	EUR	3,625 %	25. května 2027	2 946 454,34	0,26
					24 857 271,12	2,22
Švýcarsko						
5 434 000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. března 2026	4 894 462,00	0,44
3 105 000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	29. června 2026	2 772 015,20	0,25
4 911 000	UBS AG/London	EUR	0,500 %	31. března 2031	3 710 666,05	0,33
1 000 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	0,250 %	3. listopadu 2026	907 733,73	0,08
2 747 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,625 %	17. března 2028	2 722 487,78	0,24

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,53 % (pokračování)						
Švýcarsko (pokračování)						
3 233 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,375 %	11. ledna 2031	3 126 432,98	0,28
					18 133 797,74	1,62
Spojené království						
1 389 000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. září 2028	1 390 749,57	0,12
3 000 000	Anglo American Capital PLC	EUR	5,000 %	15. března 2031	2 999 640,51	0,27
550 000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,875 %	3. července 2044	541 484,70	0,05
5 850 000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,375 %	4. prosince 2045	5 581 525,89	0,50
2 000 000	Barclays PLC ^(a)	EUR	0,577 %	9. srpna 2029	1 622 969,04	0,14
2 460 000	Barclays PLC ^(a)	EUR	5,262 %	29. ledna 2034	2 423 015,89	0,22
4 998 000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. května 2031	4 779 745,04	0,43
2 500 000	British Telecommunications PLC ^(a)	USD	4,250 %	23. listopadu 2081	2 076 288,26	0,19
1 900 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	2,750 %	6. května 2026	1 833 240,44	0,16
5 800 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,500 %	8. listopadu 2027	5 284 297,35	0,47
3 000 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	0,200 %	2. prosince 2028	2 477 444,73	0,22
500 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,125 %	12. dubna 2029	429 009,28	0,04
2 561 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	0,700 %	12. září 2031	1 979 949,51	0,18
1 502 000	Infoma PLC	EUR	2,125 %	6. října 2025	1 438 566,60	0,13
500 000	Infoma PLC	EUR	1,250 %	22. dubna 2028	434 280,66	0,04
2 000 000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	EUR	4,125 %	30. května 2027	1 988 315,12	0,18
200 000	London Stock Exchange Group PLC	EUR	0,875 %	19. září 2024	194 083,04	0,02
800 000	Mondi Finance PLC	EUR	1,625 %	27. dubna 2026	752 174,18	0,07
8 807 000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. července 2031	8 396 120,51	0,75
4 000 000	National Grid PLC	EUR	2,949 %	30. března 2030	3 641 978,44	0,32
1 000 000	Nationwide Building Society ^(a)	EUR	2,000 %	25. července 2029	969 100,93	0,09
2 000 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	2,000 %	4. března 2025	1 978 867,68	0,18
400 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	1,750 %	2. března 2026	383 942,54	0,03
4 000 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	4,771 %	16. února 2029	3 961 168,44	0,35
2 200 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,670 %	14. září 2029	1 792 203,75	0,16
1 486 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,780 %	26. února 2030	1 195 572,56	0,11
2 054 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	1,043 %	14. září 2032	1 703 996,45	0,15
2 300 000	NatWest Markets PLC	EUR	0,125 %	12. listopadu 2025	2 110 547,16	0,19
4 150 000	Santander UK Group Holdings PLC ^(a)	EUR	0,603 %	13. září 2029	3 346 952,55	0,30
1 500 000	SSE PLC	EUR	2,875 %	1. srpna 2029	1 410 060,17	0,13
2 000 000	SSE PLC	EUR	1,750 %	16. dubna 2030	1 725 687,56	0,15
4 726 000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. září 2031	4 639 371,57	0,41
4 433 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	GBP	2,500 %	2. května 2025	4 888 417,66	0,44
175 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,875 %	29. května 2026	160 515,51	0,01
2 170 000	Vodafone Group PLC ^(a)	EUR	6,500 %	30. srpna 2084	2 189 978,17	0,20
500 000	Yorkshire Building Society	EUR	0,125 %	8. května 2024	488 108,87	0,04
					83 209 370,33	7,44
Spojené státy americké						
4 818 000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. ledna 2027	4 235 704,71	0,38
1 500 000	American Tower Corp.	EUR	0,875 %	21. května 2029	1 223 474,75	0,11
695 000	American Tower Corp.	EUR	0,950 %	5. října 2030	541 920,75	0,05
552 000	American Tower Corp.	EUR	4,625 %	16. května 2031	541 451,19	0,05
1 440 000	AT&T, Inc.	EUR	2,600 %	17. prosince 2029	1 302 541,50	0,12
3 985 000	AT&T, Inc.	EUR	3,950 %	30. dubna 2031	3 833 276,82	0,34
1 000 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,379 %	7. února 2025	990 026,11	0,09
3 300 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,776 %	4. května 2027	3 092 403,40	0,28
2 500 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	0,583 %	24. srpna 2028	2 157 557,60	0,19
1 200 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	0,580 %	8. srpna 2029	1 001 748,82	0,09
4 600 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,381 %	9. května 2030	3 877 398,88	0,35
900 000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4,777 %	19. července 2026	892 891,50	0,08

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,53 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
2 280 000	Citigroup, Inc. ^(a)	EUR	1,250 %	6. července 2026	2 159 132,50	0,19
1 000 000	Citigroup, Inc. ^(a)	EUR	1,500 %	24. července 2026	949 447,55	0,08
2 835 000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,125 %	9. března 2027	2 601 061,47	0,23
500 000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,250 %	8. března 2031	420 367,56	0,04
2 000 000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,625 %	9. března 2035	1 565 377,80	0,14
600 000	Digital Euro Finco LLC	EUR	1,125 %	9. dubna 2028	511 139,36	0,05
4 136 000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. října 2029	3 731 826,11	0,33
1 545 000	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16. června 2028	1 309 343,28	0,12
4 200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	4,867 %	3. srpna 2027	4 153 374,54	0,37
1 195 000	International Business Machines Corp.	EUR	0,300 %	11. února 2028	1 025 138,18	0,09
2 397 000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. září 2026	2 168 714,13	0,19
4 250 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,090 %	11. března 2027	3 928 494,64	0,35
1 045 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	0,389 %	24. února 2028	914 299,32	0,08
7 200 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,638 %	18. května 2028	6 558 357,53	0,59
6 017 000	MassMutual Global Funding II	EUR	3,750 %	19. ledna 2030	5 820 465,28	0,52
6 300 000	Metropolitan Life Global Funding I	USD	5,050 %	6. ledna 2028	5 817 418,64	0,52
1 200 000	MMS USA Holdings, Inc.	EUR	0,625 %	13. června 2025	1 129 524,49	0,10
900 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	2,103 %	8. května 2026	868 621,64	0,08
3 098 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	1,342 %	23. října 2026	2 914 033,76	0,26
5 900 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,406 %	29. října 2027	5 226 708,17	0,47
5 431 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	4,813 %	25. října 2028	5 506 922,99	0,49
2 700 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	4,656 %	2. března 2029	2 698 990,55	0,24
2 395 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,495 %	26. října 2029	1 959 324,83	0,17
500 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,497 %	7. února 2031	386 771,85	0,03
1 000 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	5,148 %	25. ledna 2034	1 025 634,42	0,09
2 500 000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. května 2029	2 523 802,65	0,22
3 200 000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. listopadu 2029	3 103 130,24	0,28
3 500 000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15. června 2030	3 320 383,89	0,30
2 020 000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,500 %	6. května 2028	1 753 916,41	0,16
1 955 000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,400 %	9. října 2032	1 456 972,68	0,13
700 000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. října 2039	441 690,59	0,04
2 218 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,950 %	24. července 2029	1 994 583,23	0,18
700 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	0,875 %	1. října 2031	551 340,45	0,05
10 500 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. února 2028	9 508 515,17	0,85
2 783 000	Toyota Motor Credit Corp.	EUR	4,050 %	13. září 2029	2 784 009,39	0,25
1 694 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,875 %	8. dubna 2027	1 519 669,60	0,14
1 500 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,250 %	8. dubna 2030	1 247 175,98	0,11
1 785 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	4,250 %	31. října 2030	1 777 830,49	0,16
1 010 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,125 %	19. září 2035	693 283,59	0,06
1 289 000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. března 2029	1 246 666,89	0,11
					122 963 857,87	10,99
DLUHOPISY CELKEM					1 090 827 031,03	97,53
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					1 090 827 031,03	97,53
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					1 090 827 031,03	97,53

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Termínované kontrakty: – (0,03 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR					
21	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Dlouhý	2 701 440,00	2 049,59	0,00
GBP					
(34)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Krátký	3 690 689,32	14 894,46	0,00
USD					
(11)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	2 106 087,67	7 544,47	0,00
(180)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	17 912 337,66	167 355,37	0,02
(16)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	1 633 057,85	32 349,47	0,00
			21 651 483,18	207 249,31	0,02

NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **224 193,36** **0,02**

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR					
110	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Dlouhý	12 732 500,00	(1 277,42)	0,00
41	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Dlouhý	5 016 760,00	(446 080,00)	(0,04)
304	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Dlouhý	31 916 960,00	(119 985,00)	(0,01)
			49 666 220,00	(567 342,42)	(0,05)

NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **(567 342,42)** **(0,05)**

Forwardové měnové kontrakty – 0,01 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	27 924 090	USD	29 607 000	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	82 052,90	0,01

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **82 052,90** **0,01**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
GBP	16	EUR	19	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,21)	(0,00)
GBP	1 987	EUR	2 316	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26,42)	(0,00)
EUR	11 570 297	GBP	10 091 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(20 067,09)	(0,00)

NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **(20 093,72)** **(0,00)**

Swapové kontrakty – (0,24 %)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
Swapy úvěrového selhání							
1 360 000	CDS Michelin Luxembourg SCS 2,750 % 20.06.2019	1,000 %	EUR	20. prosince 2023	BNP Paribas SA	2 834,23	0,00
2 300 000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1,000 % 20.12.2028	1,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	38 607,41	0,00
700 000	CDS Mercedes-Benz Group AG 1,400 % 12.01.2024	1,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	11 610,29	0,00
800 000	CDS Stellantis NV 5,250 % 15.04.2023	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	108 126,71	0,01

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Swapové kontrakty – (0,24 %) (pokračování)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
Swapy úvěrového selhání (pokračování)							
2 950 000	CDS CNH Industrial NV 0,050 % 20.12.2027	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	403 966,63	0,04
3 000 000	CDS Holcim AG 3,000 % 22.11.2022	1,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	17 117,61	0,00
1 600 000	CDS Stellantis NV 5,250 % 15.04.2023	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	216 253,42	0,02
2 100 000	CDS Stellantis NV 5,250 % 15.04.2023	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	283 832,62	0,02
700 000	CDS Stellantis NV 5,250 % 15.04.2023	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	94 610,87	0,01
3 200 000	CDS Stellantis NV 2,000 % 15.04.2023	5,000 %	EUR	20. prosince 2027	J.P. Morgan SE	464 969,79	0,04
5 600 000	CDS Zurich Insurance Co. Ltd. 0,500 % 18.12.2024	1,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	96 885,49	0,01
1 300 000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1,000 % 20.12.2028	1,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	18 496,82	0,00
3 000 000	CDS Cellnex Telecom S.A. 2,375 % 16.01.2024	5,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	430 260,84	0,04
3 350 000	CDS Zurich Insurance Co. Ltd. 0,500 % 18.12.2024	1,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	57 958,28	0,00
3 300 000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20.12.2028	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	84 115,55	0,01
1 800 000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20.12.2028	EUR	20. prosince 2028	Morgan Stanley Europe SE	45 881,21	0,00
3 300 000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan Chase Bank	98 157,77	0,01
NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						2 473 685,54	0,21
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						2 473 685,54	0,21
Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
Úrokové swapy							
1 000 000	Plovoucí	0,789 %	EUR	20. prosince 2027	Citigroup Global Markets Europe AG	(101 890,22)	(0,01)
24 000 000	Plovoucí	(0,148 %)	EUR	16. listopadu 2024	Morgan Stanley Europe SE	(1 097 815,92)	(0,10)
10 600 000	Plovoucí	0,837 %	EUR	16. února 2032	J.P. Morgan SE	(1 916 303,51)	(0,17)
25 000 000	Plovoucí	0,432 %	EUR	25. února 2025	BNP Paribas SA	(1 185 517,50)	(0,10)
7 750 000	Plovoucí	1,530 %	EUR	15. srpna 2027	Morgan Stanley Europe SE	(531 004,11)	(0,05)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						(4 832 531,26)	(0,43)
Swapy úvěrového selhání							
500 000	CDS Unibaill-Rodamco-Westfield SE 1,000 % 20.12.2028	1,000 %	EUR	20. prosince 2027	J.P. Morgan SE	(16 869,73)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT

Swapové kontrakty – (0,24 %) (pokračování)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
Swapy úvěrového selhání (pokračování)							
3 300 000		CDS Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 1,250 % 26.05.2041	1,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	(16 156,27) (0,00)
3 300 000		CDS Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 1,250 % 26.05.2041	1,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	(16 156,27) (0,00)
3 000 000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20.12.2028	1,000 %	EUR	20. prosince 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(12 143,55) (0,00)
2 800 000	1,000 %	CDS Aegon Ltd. 6,125 % 15. prosince 2031	1,000 %	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	(24 474,18) (0,00)
1 500 000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1,875 % 26. května 2026	1,000 %	EUR	20. prosince 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(1 059,52) (0,00)
2 800 000	1,000 %	CDS Assicurazioni Generali SpA 1,000 % 20.12.2028	1,000 %	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	(11 333,98) (0,00)
3 350 000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	1,000 %	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan Chase Bank	(15 304,24) (0,00)
32 000 000	1,000 %	CDX iTraxx Europe Series 40 Version 1	1,000 %	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan Chase Bank	(146 189,76) (0,02)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						(259 687,50)	(0,02)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(5 092 218,76)	(0,45)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(2 618 533,22)	(0,24)

	Tržní hodnota EUR	% ČHA
INVESTICE	1 087 927 307,93	97,27
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	30 570 742,96	2,73
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	1 118 498 050,89	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

(c) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 95,90 %						
Austrálie						
2 000 000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,875 %	16. září 2024	1 955 305,50	0,61
1 200 000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,750 %	29. března 2028	1 087 833,73	0,34
					3 043 139,23	0,95
Belgie						
1 100 000	Aliaxis Finance S.A.	EUR	0,875 %	8. listopadu 2028	880 730,98	0,28
4 205 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1,150 %	22. ledna 2027	3 872 753,49	1,21
1 500 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,875 %	2. dubna 2032	1 386 204,57	0,43
1 040 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. března 2036	895 039,92	0,28
1 200 000	Proximus SADP	EUR	4,000 %	8. března 2030	1 196 729,59	0,38
					8 231 458,55	2,58
Britské Panenské ostrovy						
500 000	Global Switch Holdings Ltd.	EUR	1,500 %	31. ledna 2024	494 145,15	0,15
Dánsko						
6 142 000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,375 %	30. června 2027	5 366 509,97	1,68
1 500 000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. července 2029	1 254 811,95	0,39
					6 621 321,92	2,07
Finsko						
764 000	Metso OYJ	EUR	4,875 %	7. prosince 2027	779 456,51	0,24
435 000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. května 2028	372 779,41	0,12
780 000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	0,125 %	19. listopadu 2028	636 192,41	0,20
1 850 000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. května 2029	1 669 479,07	0,52
					3 457 907,40	1,08
Francie						
1 200 000	Alstom S.A. ^(a)	EUR	ZCP	11. ledna 2029	971 726,88	0,30
2 100 000	APRR S.A.	EUR	1,875 %	6. ledna 2031	1 840 036,51	0,58
1 000 000	Arkema S.A.	EUR	3,125 %	6. prosince 2023	997 164,83	0,31
600 000	Banque Stellantis France SACA ^(a)	EUR	ZCP	22. ledna 2025	567 300,26	0,18
2 400 000	Banque Stellantis France SACA	EUR	4,000 %	21. ledna 2027	2 365 938,84	0,74
900 000	Bouygues S.A.	EUR	3,875 %	17. července 2031	876 195,38	0,27
500 000	Carrefour S.A.	EUR	1,875 %	30. října 2026	467 062,31	0,15
1 000 000	Carrefour S.A.	EUR	1,000 %	17. května 2027	899 913,72	0,28
600 000	Engie S.A.	EUR	1,500 %	13. března 2035	441 143,44	0,14
1 500 000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. ledna 2043	1 401 226,73	0,44
1 650 000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,750 %	30. dubna 2030	1 430 879,74	0,45
1 000 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	EUR	1,475 %	18. ledna 2031	798 136,34	0,25
2 500 000	Imerys S.A.	EUR	1,500 %	15. ledna 2027	2 286 029,98	0,72
2 200 000	Kering S.A.	EUR	3,625 %	5. září 2031	2 147 181,23	0,67
1 100 000	Kering S.A.	EUR	3,875 %	5. září 2035	1 067 906,66	0,33
1 000 000	Lagardere S.A.	EUR	1,750 %	7. října 2027	983 472,59	0,31
1 100 000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. září 2033	1 066 971,80	0,33
1 100 000	Orange S.A. ^{(b),(c)}	EUR	2,375 %	Perp.	1 046 563,79	0,33
250 000	Orange S.A. ^{(b),(c)}	EUR	5,000 %	Perp.	248 791,20	0,08
2 000 000	Pernod Ricard S.A.	EUR	2,125 %	27. září 2024	1 963 740,56	0,61
800 000	Pernod Ricard S.A.	EUR	1,125 %	7. dubna 2025	767 325,61	0,24
1 700 000	Pernod Ricard S.A.	EUR	0,500 %	24. října 2027	1 502 555,46	0,47
1 800 000	Pernod Ricard S.A.	EUR	3,750 %	15. září 2033	1 742 620,07	0,55
814 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,625 %	13. července 2026	815 811,23	0,25
1 258 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,500 %	6. dubna 2027	1 246 680,35	0,39
620 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. října 2029	616 091,37	0,19
1 500 000	Schneider Electric SE	EUR	3,500 %	12. června 2033	1 449 494,09	0,45
2 400 000	Suez SACA	EUR	2,375 %	24. května 2030	2 126 376,17	0,67

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 95,90 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
300 000	TDF Infrastructure SASU	EUR	1,750 %	1. prosince 2029	242 612,91	0,08
1 000 000	TotalEnergies Capital International S.A.	EUR	1,535 %	31. května 2039	702 218,75	0,22
2 995 000	TotalEnergies SE ^{(b),(c)}	EUR	1,750 %	Perp.	2 928 154,57	0,92
500 000	TotalEnergies SE ^{(b),(c)}	EUR	2,000 %	Perp.	385 744,36	0,12
500 000	TotalEnergies SE ^{(b),(c)}	EUR	2,125 %	Perp.	360 207,48	0,11
3 674 000	TotalEnergies SE ^{(b),(c)}	EUR	2,625 %	Perp.	3 509 104,23	1,10
3 000 000	Veolia Environnement S.A. ^{(b),(c)}	EUR	2,250 %	Perp.	2 721 702,69	0,85
500 000	Veolia Environnement S.A.	EUR	1,250 %	15. dubna 2028	446 057,01	0,14
1 200 000	Veolia Environnement S.A.	EUR	1,625 %	17. září 2030	1 030 397,63	0,32
2 000 000	Veolia Environnement S.A.	EUR	0,800 %	15. ledna 2032	1 541 997,68	0,48
					48 002 534,45	15,02
Německo						
1 700 000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. září 2032	1 655 575,63	0,52
100 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. května 2026	93 645,21	0,03
1 000 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2,875 %	16. května 2027	909 025,65	0,28
1 900 000	Eurogrid GmbH	EUR	1,625 %	3. listopadu 2023	1 895 370,42	0,59
1 900 000	Eurogrid GmbH	EUR	1,875 %	10. června 2025	1 830 498,44	0,57
2 800 000	Eurogrid GmbH	EUR	1,500 %	18. dubna 2028	2 513 033,40	0,79
300 000	Evonik Industries AG ^(b)	EUR	1,375 %	2. září 2081	251 952,92	0,08
500 000	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	1,250 %	29. listopadu 2029	407 943,95	0,13
1 000 000	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	2,875 %	24. května 2030	889 237,32	0,28
853 000	Heidelberg Materials AG	EUR	3,750 %	31. května 2032	785 621,32	0,25
400 000	LANXESS AG	EUR	1,750 %	22. března 2028	349 806,58	0,11
1 200 000	Merck Financial Services GmbH	EUR	0,500 %	16. července 2028	1 030 884,65	0,32
1 000 000	Merck KGaA ^(b)	EUR	1,625 %	9. září 2080	897 279,54	0,28
1 400 000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. července 2025	1 336 526,37	0,42
700 000	Robert Bosch GmbH	EUR	3,625 %	2. června 2030	681 259,45	0,21
1 000 000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. června 2035	965 204,58	0,30
400 000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,375 %	2. června 2043	379 138,59	0,12
600 000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12. října 2025	573 750,00	0,18
650 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,250 %	15. prosince 2025	611 352,98	0,19
170 000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	1,375 %	16. října 2023	169 819,11	0,05
500 000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	1,500 %	1. října 2024	487 789,39	0,15
550 000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	0,125 %	12. února 2027	476 868,55	0,15
2 400 000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	3,375 %	6. dubna 2028	2 299 744,44	0,72
1 219 000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	4,750 %	25. září 2031	1 199 640,82	0,38
300 000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. srpna 2026	299 350,79	0,09
					22 990 320,10	7,19
Irsko						
1 450 000	Atlas Copco Finance DAC	EUR	0,750 %	8. února 2032	1 132 557,08	0,35
1 126 000	CA Auto Bank SpA/Ireland	EUR	0,125 %	16. listopadu 2023	1 120 649,86	0,35
2 191 000	CA Auto Bank SpA/Ireland	EUR	4,250 %	24. března 2024	2 190 400,13	0,69
2 571 000	CCEP Finance Ireland DAC ^(a)	EUR	ZCP	6. září 2025	2 378 306,22	0,74
1 450 000	CCEP Finance Ireland DAC	EUR	0,875 %	6. května 2033	1 072 460,34	0,34
1 510 000	CRH SMW Finance DAC	EUR	4,000 %	11. července 2027	1 506 564,83	0,47
4 500 000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	2,375 %	10. září 2025	4 396 583,66	1,38
1 635 000	Kerry Group Financial Services Unltd Co.	EUR	0,625 %	20. září 2029	1 341 830,23	0,42
3 100 000	Linde PLC	EUR	3,625 %	12. června 2034	2 964 339,60	0,93
1 320 000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. ledna 2026	1 282 163,01	0,40
1 200 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. září 2027	1 087 127,05	0,34

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 95,90 % (pokračování)						
Irsko (pokračování)						
315 000	Vodafone International Financing DAC	EUR	3,750 %	2. prosince 2034	295 265,00	0,09
					20 768 247,01	6,50
Itálie						
909 000	Zi Rete Gas SpA	EUR	4,375 %	6. června 2033	869 022,52	0,27
1 000 000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	4,875 %	10. července 2033	964 540,90	0,30
1 600 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. ledna 2028	1 409 642,21	0,44
900 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	4. prosince 2028	789 210,64	0,25
1 500 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15. ledna 2030	1 253 746,31	0,39
504 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4,750 %	24. ledna 2031	489 922,73	0,15
2 000 000	Enel SpA ^{(b),(c)}	EUR	3,500 %	Perp.	1 930 351,82	0,61
1 218 000	Enel SpA ^{(b),(c)}	EUR	6,375 %	Perp.	1 231 702,50	0,39
					8 938 139,63	2,80
Japonsko						
1 604 000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,336 %	19. dubna 2027	1 409 245,35	0,44
2 725 000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. října 2028	2 291 028,79	0,72
1 694 000	East Japan Railway Co.	EUR	2,614 %	8. září 2025	1 652 191,83	0,52
1 000 000	East Japan Railway Co.	EUR	3,245 %	8. září 2030	951 937,47	0,30
667 000	East Japan Railway Co.	EUR	3,976 %	5. září 2032	659 200,95	0,20
1 615 000	East Japan Railway Co.	EUR	1,850 %	13. dubna 2033	1 326 023,72	0,41
5 315 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,250 %	21. listopadu 2026	5 038 185,76	1,58
2 000 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. listopadu 2030	1 854 811,24	0,58
1 500 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	2,000 %	9. července 2040	1 056 184,13	0,33
					16 238 809,24	5,08
Jersey, Normanské ostrovy						
3 558 000	Aptiv PLC	EUR	1,500 %	10. března 2025	3 420 519,13	1,07
Lucembursko						
2 215 000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. ledna 2026	2 107 642,36	0,66
3 616 000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. září 2031	2 827 890,41	0,89
685 000	Holcim Finance Luxembourg S.A. ^{(b),(c)}	EUR	3,000 %	Perp.	667 211,67	0,21
300 000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	3. září 2030	229 749,62	0,07
3 655 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,375 %	15. října 2028	3 076 739,05	0,96
1 000 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,750 %	15. října 2032	756 889,33	0,24
2 150 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3,375 %	15. října 2034	1 993 429,54	0,62
800 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,375 %	15. října 2040	507 137,60	0,16
1 000 000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,375 %	6. července 2029	820 639,38	0,26
4 000 000	Repsol Europe Finance Sarl	EUR	0,875 %	6. července 2033	2 935 143,52	0,92
283 000	SES S.A.	EUR	1,625 %	22. března 2026	265 275,49	0,08
					16 187 747,97	5,07
Nizozemsko						
455 000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. října 2028	376 478,27	0,12
1 665 000	Alliander NV ^{(b),(c)}	EUR	1,625 %	Perp.	1 545 751,65	0,48
2 000 000	Alliander NV	EUR	2,875 %	14. června 2024	1 985 641,22	0,62
2 100 000	Alliander NV	EUR	0,875 %	22. dubna 2026	1 955 664,71	0,61
2 275 000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. září 2027	2 186 555,89	0,68
1 270 000	Alliander NV	EUR	0,375 %	10. června 2030	1 021 012,89	0,32
345 000	BMW Finance NV	EUR	3,625 %	22. května 2035	325 635,61	0,10
700 000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. října 2029	551 633,94	0,17
200 000	Conti-Gummi Finance BV	EUR	2,125 %	27. listopadu 2023	199 391,00	0,06
1 000 000	Daimler Truck International Finance BV	EUR	3,875 %	19. června 2029	977 599,46	0,31
328 000	Danfoss Finance I BV	EUR	0,375 %	28. října 2028	270 621,89	0,09
2 689 000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. prosince 2029	2 654 238,68	0,83

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 95,90 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
999 000	Danfoss Finance II BV	EUR	0,750 %	28. dubna 2031	766 327,19	0,24
939 000	Diageo Capital BV	EUR	1,875 %	8. června 2034	763 953,22	0,24
630 000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. června 2032	474 749,21	0,15
516 000	E.ON International Finance BV	GBP	6,375 %	7. června 2032	612 668,73	0,19
300 000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. února 2033	333 694,46	0,11
1 600 000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. září 2029	1 405 467,22	0,44
2 562 000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	28. září 2034	1 757 564,46	0,55
6 100 000	Enexis Holding NV	EUR	0,875 %	28. dubna 2026	5 668 692,55	1,77
5 556 000	Enexis Holding NV	EUR	0,750 %	2. července 2031	4 442 244,80	1,39
1 000 000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. června 2032	769 165,05	0,24
1 580 000	Essity Capital BV	EUR	3,000 %	21. září 2026	1 534 931,35	0,48
2 000 000	Global Switch Finance BV	EUR	1,375 %	7. října 2030	1 659 988,88	0,52
2 369 000	Heineken NV	EUR	4,125 %	23. března 2035	2 328 262,13	0,73
200 000	Heineken NV	EUR	1,750 %	7. května 2040	141 402,52	0,04
500 000	Iberdrola International BV ^{(b),(c)}	EUR	1,825 %	Perp.	387 426,43	0,12
1 221 000	IMCD NV	EUR	4,875 %	18. září 2028	1 210 240,24	0,38
1 000 000	JAB Holdings BV	EUR	5,000 %	12. června 2033	995 037,97	0,31
2 900 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0,250 %	26. června 2025	2 724 786,81	0,85
670 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1,750 %	2. dubna 2027	627 711,87	0,20
3 700 000	Naturgy Finance BV	EUR	0,875 %	15. května 2025	3 511 357,05	1,10
3 457 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV	EUR	1,125 %	30. září 2027	3 149 036,44	0,99
1 000 000	Prosus NV	EUR	2,085 %	19. ledna 2030	771 425,40	0,24
868 000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. června 2031	847 197,69	0,27
1 282 000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	3,875 %	27. června 2027	1 272 569,67	0,40
1 753 000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	4,375 %	27. června 2030	1 750 338,51	0,55
2 000 000	Repsol International Finance BV ^{(b),(c)}	EUR	2,500 %	Perp.	1 763 123,16	0,55
2 500 000	Sartorius Finance BV	EUR	4,500 %	14. září 2032	2 466 548,88	0,77
500 000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. září 2035	494 039,06	0,16
1 695 000	Signify NV	EUR	2,000 %	11. května 2024	1 670 941,54	0,52
950 000	Signify NV	EUR	2,375 %	11. května 2027	881 384,59	0,28
1 038 000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. května 2030	1 015 932,76	0,32
600 000	Telefonica Europe BV ^{(b),(c)}	EUR	3,000 %	Perp.	596 567,85	0,19
400 000	Telefonica Europe BV ^{(b),(c)}	EUR	6,750 %	Perp.	395 444,53	0,12
855 000	TenneT Holding BV ^{(b),(c)}	EUR	2,995 %	Perp.	843 209,85	0,26
1 500 000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. října 2034	1 579 255,95	0,49
623 000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. října 2042	657 456,11	0,21
100 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,500 %	13. ledna 2028	98 220,62	0,03
1 000 000	Unilever Finance Netherlands BV	EUR	3,250 %	23. února 2031	967 373,05	0,30
455 000	Universal Music Group NV	EUR	4,000 %	13. června 2031	443 406,99	0,14
1 400 000	Volkswagen International Finance NV ^{(b),(c)}	EUR	3,748 %	Perp.	1 208 140,63	0,38
1 500 000	Volkswagen International Finance NV ^{(b),(c)}	EUR	4,375 %	Perp.	1 219 254,14	0,38
200 000	Volkswagen International Finance NV ^{(b),(c)}	EUR	7,500 %	Perp.	201 821,05	0,06
200 000	Volkswagen International Finance NV ^{(b),(c)}	EUR	7,875 %	Perp.	202 804,47	0,06
741 000	Wolters Kluwer NV	EUR	0,750 %	3. července 2030	602 623,90	0,19
					71 264 014,19	22,30
Norsko						
550 000	Norsk Hydro ASA	EUR	1,125 %	11. dubna 2025	524 642,85	0,17
995 000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. června 2033	961 136,76	0,30
					1 485 779,61	0,47
Portugalsko						
3 100 000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. května 2027	2 940 213,07	0,92

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 95,90 % (pokračování)						
Portugalsko (pokračování)						
600 000	EDP - Energias de Portugal S.A.	EUR	3,875 %	26. června 2028	592 886,59	0,19
1 600 000	EDP - Energias de Portugal S.A. ^(b)	EUR	1,700 %	20. července 2080	1 480 971,28	0,46
					5 014 070,94	1,57
Španělsko						
2 000 000	Abertis Infraestructuras S.A.	GBP	3,375 %	27. listopadu 2026	2 126 282,89	0,67
800 000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. dubna 2030	767 619,06	0,24
1 425 000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. dubna 2032	1 420 261,83	0,44
1 200 000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(b),(c)}	EUR	1,575 %	Perp.	1 012 167,31	0,32
2 100 000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. července 2033	2 018 818,58	0,63
					7 345 149,67	2,30
Švédsko						
665 000	Alfa Laval Treasury International AB	EUR	0,875 %	18. února 2026	616 741,79	0,19
500 000	Essity AB	EUR	1,125 %	27. března 2024	492 624,86	0,15
500 000	Essity AB	EUR	1,125 %	5. března 2025	478 001,03	0,15
800 000	Essity AB	EUR	1,625 %	30. března 2027	739 048,12	0,23
1 700 000	Sandvik AB	EUR	3,750 %	27. září 2029	1 667 049,73	0,52
1 330 000	Scania CV AB	EUR	2,250 %	3. června 2025	1 284 780,84	0,40
315 000	Volvo Treasury AB	EUR	3,500 %	17. listopadu 2025	311 412,93	0,10
728 000	Volvo Treasury AB	EUR	3,875 %	29. srpna 2026	724 803,85	0,23
1 313 000	Volvo Treasury AB	EUR	3,625 %	25. května 2027	1 295 611,04	0,41
					7 610 074,19	2,38
Spojené království						
364 000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. září 2028	364 458,49	0,11
1 000 000	Anglo American Capital PLC	EUR	5,000 %	15. března 2031	999 880,17	0,31
1 199 000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. května 2031	1 146 641,52	0,36
1 000 000	British Telecommunications PLC ^(b)	USD	4,250 %	23. listopadu 2081	830 515,31	0,26
1 400 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	2,625 %	6. listopadu 2023	1 397 934,61	0,44
800 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,500 %	8. listopadu 2027	728 868,60	0,23
1 814 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	EUR	1,125 %	12. dubna 2029	1 556 445,65	0,49
3 358 000	Informa PLC	EUR	2,125 %	6. října 2025	3 216 182,86	1,01
2 142 000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. července 2031	2 042 067,69	0,64
2 500 000	National Grid PLC	EUR	2,949 %	30. března 2030	2 276 236,53	0,71
1 000 000	SSE PLC	EUR	1,750 %	16. dubna 2030	862 843,78	0,27
1 465 000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. září 2031	1 438 146,29	0,45
1 448 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	GBP	2,500 %	2. května 2025	1 596 758,13	0,50
1 135 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,875 %	29. května 2026	1 041 057,74	0,32
608 000	Vodafone Group PLC ^(b)	EUR	6,500 %	30. srpna 2084	613 597,57	0,19
					20 111 634,94	6,29
Spojené státy americké						
1 828 000	American Tower Corp.	EUR	0,450 %	15. ledna 2027	1 607 071,03	0,50
872 000	American Tower Corp.	EUR	4,125 %	16. května 2027	861 399,09	0,27
500 000	American Tower Corp.	EUR	0,875 %	21. května 2029	407 824,92	0,13
573 000	American Tower Corp.	EUR	0,950 %	5. října 2030	446 792,22	0,14
621 000	American Tower Corp.	EUR	4,625 %	16. května 2031	609 132,59	0,19
640 000	AT&T, Inc.	EUR	2,600 %	17. prosince 2029	578 907,33	0,18
600 000	AT&T, Inc.	EUR	0,800 %	4. března 2030	482 067,99	0,15
1 935 000	AT&T, Inc.	EUR	3,950 %	30. dubna 2031	1 861 327,64	0,58
360 000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4,777 %	19. července 2026	357 156,60	0,11
1 000 000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,250 %	8. března 2031	840 735,11	0,26
2 545 000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,625 %	9. března 2035	1 991 943,25	0,62
4 171 000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. října 2029	3 763 405,88	1,18

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA	
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)							
Dluhopisy – 95,90 % (pokračování)							
Spojené státy (pokračování)							
1 080 000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	4,867 %	3. srpna 2027	1 068 010,60	0,33	
1 193 000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. září 2026	1 079 380,88	0,34	
500 000	MMS USA Holdings, Inc.	EUR	0,625 %	13. června 2025	470 635,21	0,15	
1 000 000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. května 2029	1 009 521,06	0,32	
1 700 000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. listopadu 2029	1 648 537,94	0,52	
2 300 000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15. června 2030	2 181 966,55	0,68	
3 410 000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,500 %	6. května 2028	2 960 819,28	0,93	
1 500 000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,400 %	9. října 2032	1 117 881,86	0,35	
500 000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. října 2039	315 493,28	0,10	
800 000	Procter & Gamble Co./The	EUR	1,200 %	30. října 2028	713 366,76	0,22	
1 000 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	3,650 %	21. listopadu 2034	951 683,56	0,30	
2 000 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,500 %	1. října 2039	1 329 970,00	0,42	
3 000 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. února 2028	2 716 718,62	0,85	
531 000	Toyota Motor Credit Corp.	EUR	4,050 %	13. září 2029	531 192,59	0,17	
2 027 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,875 %	8. dubna 2027	1 818 400,40	0,57	
394 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	4,250 %	31. října 2030	392 417,49	0,12	
800 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	0,875 %	19. března 2032	606 504,12	0,19	
749 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,125 %	19. září 2035	514 128,13	0,16	
					35 234 391,98	11,03	
DLUHOPISY CELKEM					306 459 405,30	95,90	
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					306 459 405,30	95,90	
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					306 459 405,30	95,90	
Termínované kontrakty: – (0,08 %)							
Počet kontraktů	Popis cenného papíru				Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR							
(12)	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Krátký			1 259 880,00	5 460,00	0,00
GBP							
(11)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Krátký			1 194 046,54	4 818,79	0,00
USD							
(32)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký			3 184 415,58	29 752,07	0,01
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ					40 030,86	0,01	
Počet kontraktů	Popis cenného papíru				Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR							
100	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Dlouhý			11 575 000,00	(157 001,54)	(0,05)
16	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Dlouhý			2 058 240,00	(12 732,93)	0,00
13	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Dlouhý			1 590 680,00	(119 560,00)	(0,04)
					15 223 920,00	(289 294,47)	(0,09)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ					(289 294,47)	(0,09)	

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Forwardové měnové kontrakty – 0,00 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	3 613 995	USD	3 831 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	11 372,24	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						11 372,24	0,00
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	185 685	GBP	162 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(385,82)	(0,00)
EUR	4 522 173	GBP	3 944 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(7 843,09)	(0,00)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(8 228,91)	(0,00)

Swapové kontrakty – (0,39) %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
Swapy úvěrového selhání							
1 050 000	CDS Michelin Luxembourg SCS 2,750 % 09.11.2026	1,000 %	EUR	20. prosince 2023	BNP Paribas SA	2 188,19	0,00
1 000 000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1,000 % 09.11.2026	1,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	16 785,83	0,01
800 000	CDS Mercedes-Benz Group AG 1,400 % 12. ledna 2024	1,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	13 268,90	0,00
300 000	CDS Stellantis NV 5,250 % 09.11.2026	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	40 547,52	0,01
1 650 000	CDS CNH Industrial NV 2,875 % 09.11.2026	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	225 947,44	0,07
1 350 000	CDS Stellantis NV 5,250 % 09.11.2026	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	182 463,83	0,06
1 000 000	CDS Holcim AG 3,000 % 09.11.2026	1,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	5 705,87	0,00
500 000	CDS Stellantis NV 5,250 % 09.11.2026	5,000 %	EUR	20. června 2027	J.P. Morgan SE	67 579,20	0,02
800 000	CDS Stellantis NV 2,000 % 09.11.2026	5,000 %	EUR	20. prosince 2027	J.P. Morgan SE	116 242,45	0,04
500 000	CDS Bayerische Motoren Werke AG 1,000 % 09.11.2026	1,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	7 114,16	0,00
1 000 000	CDS Cellnex Telecom S.A. 2,375 % 16.01.2024	5,000 %	EUR	20. června 2028	J.P. Morgan SE	143 420,28	0,04
1 300 000	1,000 %	CDS Volkswagen International Finance NV 5,349 % 16.11.2024	EUR	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	26 063,12	0,01
NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						847 326,79	0,26
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						847 326,79	0,26
Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
Úrokové swapy							
10 000 000	Plovoucí	-0,148 %	EUR	16. listopadu 2024	Morgan Stanley Europe SE	(457 423,30)	(0,14)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT (EX-FINANCIALS)

Swapové kontrakty – (0,39) % (pokračování)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
Úrokové swapy (pokračování)							
6 000 000	Plovoucí	0,886 %	EUR	17. února 2032	J.P. Morgan SE	(1 063 352,28)	(0,33)
5 000 000	Plovoucí	0,432 %	EUR	25. února 2025	BNP Paribas SA	(237 103,50)	(0,08)
4 750 000	Plovoucí	1,530 %	EUR	15. srpna 2027	Morgan Stanley Europe SE	(325 454,13)	(0,10)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						(2 083 333,21)	(0,65)
Swapy úvěrového selhání							
500 000	1,000 %	CDS Vivendi SE 1,875 % 09.11.2026	EUR	20. prosince 2028	Barclays Bank Ireland PLC	(353,17)	(0,00)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						(353,17)	(0,00)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(2 083 686,38)	(0,65)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(1 236 359,59)	(0,39)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	304 976 925,43	95,43
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	14 599 020,53	4,57
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	319 575 945,96	100,00

- (a) Cenný papír s nulovým kupónem.
 (b) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.
 (c) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROMIX BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 98,05 %						
Německo						
8 980 000	Bundesobligation ^(a)	EUR	ZCP	5. dubna 2024	8 815 170,93	3,07
4 500 000	Bundesobligation ^(a)	EUR	ZCP	18. října 2024	4 340 576,84	1,51
5 500 000	Bundesobligation ^(a)	EUR	ZCP	11. dubna 2025	5 233 726,80	1,83
7 320 000	Bundesobligation ^(a)	EUR	ZCP	10. dubna 2026	6 794 201,25	2,37
7 150 000	Bundesobligation ^(a)	EUR	ZCP	9. října 2026	6 557 339,15	2,29
5 780 000	Bundesobligation ^(a)	EUR	ZCP	16. dubna 2027	5 236 043,74	1,83
7 800 000	Bundesobligation	EUR	1,300 %	15. října 2027	7 362 442,23	2,57
4 700 000	Bundesobligation	EUR	2,200 %	13. dubna 2028	4 586 304,23	1,60
7 500 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,500 %	15. května 2024	7 403 927,18	2,58
4 730 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,000 %	15. srpna 2024	4 628 984,51	1,61
12 090 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. února 2025	11 632 370,53	4,06
8 790 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. února 2026	8 287 528,44	2,89
8 530 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. srpna 2026	7 854 904,32	2,74
7 500 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. února 2027	6 883 792,28	2,40
4 100 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	6,500 %	4. července 2027	4 619 310,26	1,61
8 800 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. srpna 2027	8 072 560,94	2,82
5 500 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. listopadu 2027	4 914 279,48	1,71
5 000 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	5,625 %	4. ledna 2028	5 565 954,50	1,94
7 500 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15. února 2028	6 815 501,78	2,38
3 500 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,750 %	4. července 2028	3 810 777,25	1,33
8 500 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. srpna 2028	7 552 468,37	2,63
7 400 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. listopadu 2028	6 448 171,00	2,25
9 900 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15. února 2029	8 695 845,38	3,03
8 000 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. srpna 2029	6 838 647,84	2,38
3 600 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,100 %	15. listopadu 2029	3 470 005,51	1,21
3 080 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	6,250 %	4. ledna 2030	3 698 141,86	1,29
8 430 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. února 2030	7 111 938,22	2,48
11 000 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. srpna 2030	9 172 334,60	3,20
10 800 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(a)	EUR	ZCP	15. srpna 2031	8 744 326,16	3,05
					191 147 575,58	66,66
Nizozemsko						
4 500 000	Netherlands Government Bond	EUR	2,000 %	15. července 2024	4 445 714,79	1,55
5 400 000	Netherlands Government Bond	EUR	0,250 %	15. července 2025	5 123 723,20	1,79
1 590 000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. ledna 2026	1 480 488,38	0,52
5 500 000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. července 2026	5 126 852,17	1,79
5 100 000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. ledna 2027	4 623 883,38	1,61
4 500 000	Netherlands Government Bond	EUR	0,750 %	15. července 2027	4 145 001,62	1,44
3 360 000	Netherlands Government Bond	EUR	5,500 %	15. ledna 2028	3 688 211,18	1,29
4 700 000	Netherlands Government Bond	EUR	0,750 %	15. července 2028	4 234 055,91	1,48
4 800 000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. ledna 2029	4 101 033,41	1,43
3 400 000	Netherlands Government Bond	EUR	0,250 %	15. července 2029	2 908 914,34	1,01
5 000 000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. července 2030	4 085 458,85	1,42
40 740 000	Netherlands Government Bond ^(a)	EUR	ZCP	15. července 2031	32 214 231,02	11,23
7 800 000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. července 2032	6 252 397,16	2,18
7 000 000	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. ledna 2033	6 653 672,13	2,32

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROMIX BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)							
Dluhopisy – 98,05 % (pokračování)							
Nizozemsko (pokračování)							
1 000 000	Netherlands Government Bond	EUR	2,500 %	15. července 2033	944 244,95	0,33	
					90 027 882,49	31,39	
DLUHOPISY CELKEM					281 175 458,07	98,05	
Držba	Popis cenného papíru	Měna			Tržní hodnota v EUR	% ČHA	
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu							
Subjekty kolektivního investování							
Otevřené fondy – 2,09 %							
Lucembursko							
5 919	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR			5 986 917,34	2,09	
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM					5 986 917,34	2,09	
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					287 162 375,41	100,14	
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					287 162 375,41	100,14	
Termínované kontrakty: – (0,03 %)							
Počet kontraktů	Popis cenného papíru				Commitment Market Value EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR							
12	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Dlouhý			1 543 680,00	(5 751,79)	0,00
224	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Dlouhý			23 517 760,00	(88 728,34)	(0,03)
					25 061 440,00	(94 480,13)	(0,03)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ					(94 480,13)	(0,03)	
					287 067 895,28	100,11	
INVESTICE					(301 869,02)	(0,11)	
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA					286 766 026,26	100,00	
ČISTÁ AKTIVA CELKEM							

^(a) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN ABS

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 95,07 %						
Francie						
875 544	FCT Autonoria 2019 Class D ^(a)	EUR	5,469 %	25. září 2035	870 626,52	0,37
3 200 000	FCT Autonoria DE 2023 Class C ^(a)	EUR	5,969 %	26. ledna 2043	3 198 507,58	1,37
1 145 560	FCT Noria 2021 Class D ^(a)	EUR	5,369 %	25. října 2049	1 117 223,29	0,48
2 096 401	FCT Pixel 2021 Class D ^(a)	EUR	5,576 %	25. února 2038	2 061 691,50	0,89
					7 248 048,89	3,11
Německo						
1 900 000	Red & Black Auto Germany 10 UG Class D ^(a)	EUR	6,967 %	15. září 2032	1 907 284,89	0,82
1 130 572	Red & Black Auto Germany 7 UG Class D ^(a)	EUR	6,375 %	15. října 2029	1 120 733,56	0,48
1 498 648	Red & Black Auto Germany 8 UG Class D ^(a)	EUR	5,025 %	15. září 2030	1 454 888,41	0,63
1 000 000	Red & Black Auto Germany 9 UG Class C ^(a)	EUR	6,572 %	15. září 2031	1 012 243,46	0,43
					5 495 150,32	2,36
Irsko						
1 500 000	Alme Loan Funding V DAC Class C1R ^(a)	EUR	5,663 %	15. července 2031	1 479 639,45	0,64
3 000 000	Avoca CLO XVII DAC Class B1RR ^(a)	EUR	5,263 %	15. října 2032	2 895 240,60	1,24
1 000 000	BlackRock European CLO VI DAC Class D ^(a)	EUR	6,763 %	15. července 2032	949 190,30	0,41
5 000 000	BNPP AM Euro CLO 2018 DAC Class CR ^(a)	EUR	5,763 %	15. dubna 2031	4 735 609,00	2,03
1 730 000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Class D ^(a)	EUR	7,365 %	15. prosince 2029	1 721 862,15	0,74
2 000 000	Dilosk RMBS No 4 DAC Class E ^(a)	EUR	7,065 %	20. února 2060	2 000 969,50	0,86
3 000 000	Dilosk RMBS No 6 STS DAC Class D ^(a)	EUR	7,705 %	20. července 2061	2 998 349,97	1,29
2 500 000	Dryden 51 Euro CLO 2017 DAC Class C ^(a)	EUR	5,813 %	15. července 2031	2 441 250,00	1,05
1 000 000	Fair Oaks Loan Funding IV DAC Class C ^(a)	EUR	6,013 %	15. ledna 2035	960 706,40	0,41
1 750 000	Finance Ireland Rmbs No 3 DAC Class D ^(a)	EUR	5,505 %	24. června 2061	1 722 555,96	0,74
2 918 212	Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Class C ^(a)	EUR	5,225 %	18. října 2030	2 915 665,62	1,25
650 000	Harvest CLO IX DAC Class CR ^(a)	EUR	5,831 %	15. února 2030	625 425,39	0,27
3 400 000	Harvest CLO XXX DAC Class D ^(a)	EUR	9,078 %	27. července 2036	3 375 258,88	1,45
4 000 000	Hayfin Emerald CLO X DAC Class D ^(a)	EUR	8,903 %	15. dubna 2035	3 817 666,40	1,64
2 000 000	Invesco Euro CLO V DAC Class D ^(a)	EUR	7,463 %	15. ledna 2034	1 918 294,20	0,82
5 000 000	Nassau Euro CLO I DAC Class B1 ^(a)	EUR	5,735 %	15. prosince 2034	4 859 486,00	2,09
2 000 000	Northwoods Capital 19 Euro DAC Class D ^(a)	EUR	7,826 %	25. listopadu 2033	1 808 582,20	0,78
2 000 000	Northwoods Capital 19 Euro DAC Class B1 ^(a)	EUR	5,576 %	25. listopadu 2033	1 922 475,40	0,83
2 000 000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC Class B ^(a)	EUR	5,013 %	15. ledna 2032	1 948 819,80	0,84
1 125 168	Oranje European Loan Conduit No 32 DAC Class C ^(a)	EUR	7,653 %	22. listopadu 2028	1 103 635,53	0,47
1 224 085	Pembroke Property Finance 2 DAC Class A ^(a)	EUR	5,253 %	1. června 2040	1 212 009,78	0,52
1 286 000	Primrose Residential 2021-1 DAC Class D ^(a)	EUR	6,269 %	24. března 2061	1 181 561,02	0,51
3 024 000	Primrose Residential 2021-1 DAC Class C ^(a)	EUR	5,769 %	24. března 2061	2 919 858,82	1,25
3 707 350	Primrose Residential 2021-1 DAC Class A ^(a)	EUR	4,619 %	24. března 2061	3 692 853,03	1,59
2 500 000	Primrose Residential 2022-1 DAC Class D ^(a)	EUR	6,269 %	24. října 2061	2 270 112,45	0,97
3 000 000	RRE 1 Loan Management DAC Class A2R ^(a)	EUR	5,013 %	15. dubna 2035	2 888 975,70	1,24
2 500 000	RRE 1 Loan Management DAC Class CR ^(a)	EUR	6,663 %	15. dubna 2035	2 387 283,25	1,02
2 000 000	RRE 2 Loan Management DAC Class BR ^(a)	EUR	5,713 %	15. července 2035	1 886 008,40	0,81
905 104	SCF Rahoituspalvelut X DAC Class B ^(a)	EUR	4,819 %	25. října 2031	899 379,98	0,39
2 362 397	Taurus 2019-4 FIN DAC Class B ^(a)	EUR	5,598 %	18. listopadu 2031	2 220 653,22	0,95
3 100 000	Toro European CLO 4 DAC Class CRE ^(a)	EUR	5,763 %	15. července 2030	3 062 114,59	1,31
2 000 000	Trinitas Euro CLO I DAC Class B ^(a)	EUR	5,505 %	20. října 2032	1 949 439,60	0,84
					72 770 932,59	31,25
Itálie						
788 369	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Class D ^(a)	EUR	6,525 %	15. dubna 2032	789 849,74	0,34
450 498	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Class C ^(a)	EUR	5,475 %	15. dubna 2032	449 331,83	0,19

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN ABS

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 95,07 % (pokračování)						
Itálie (pokračování)						
449 543	AutoFlorence 1 Srl Class C ^(a)	EUR	6,069 %	25. prosince 2042	448 863,45	0,19
784 375	AutoFlorence 1 Srl Class D ^(a)	EUR	7,069 %	25. prosince 2042	777 954,43	0,33
1 622 516	AutoFlorence 2 Srl Class D ^(a)	EUR	6,219 %	24. prosince 2044	1 589 380,85	0,68
2 000 000	AutoFlorence 3 Srl Class C ^(a)	EUR	7,219 %	25. prosince 2046	2 001 323,32	0,86
1 845 000	Brignole Co. 2021 Srl Class D ^(a)	EUR	5,469 %	24. července 2036	1 819 983,41	0,78
3 970 680	Cassia 2022-1 Srl Class A ^(a)	EUR	6,316 %	22. května 2034	3 828 996,05	1,65
825 246	Red & Black Auto Italy Srl Class C ^(a)	EUR	5,343 %	28. prosince 2031	806 847,01	0,35
2 000 000	Red & Black Auto Italy Srl Class C ^(b)	EUR	ZCP	28. července 2034	2 000 000,00	0,86
2 318 000	Sunrise SPV 50 Srl Class A1 ^(a)	EUR	4,850 %	27. července 2048	2 318 717,12	1,00
					16 831 247,21	7,23
Lucembursko						
1 467 270	Miravet Sarl - Compartment 2019-1 Class A ^(a)	EUR	4,534 %	26. května 2065	1 449 622,68	0,63
4 200 000	Miravet Sarl - Compartment 2019-1 Class B ^(a)	EUR	5,284 %	26. května 2065	4 099 209,11	1,76
2 571 981	Miravet Sarl - Compartment 2020-1 Class A ^(a)	EUR	4,634 %	26. května 2065	2 565 353,29	1,10
1 000 000	Miravet Sarl - Compartment 2020-1 Class B ^(a)	EUR	5,384 %	26. května 2065	982 471,35	0,42
4 143 441	PBD Germany Auto Lease Master S.A. - Compartment 2021-1 Class D ^(a)	EUR	5,972 %	26. listopadu 2030	4 121 344,55	1,77
842 930	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2020-1 Class C ^(a)	EUR	5,449 %	14. listopadu 2034	839 887,39	0,36
2 500 000	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2022-1 Class C ^(a)	EUR	7,449 %	14. října 2036	2 517 360,58	1,08
1 500 000	SC Germany S.A. Compartment Consumer 2023-1 Class C ^(a)	EUR	6,565 %	15. září 2037	1 512 304,05	0,65
					18 087 553,00	7,77
Nizozemsko						
2 375 000	Dutch Property Finance 2020-1 BV Class D ^(a)	EUR	5,514 %	28. července 2054	2 322 920,93	1,00
2 500 000	Dutch Property Finance 2020-2 BV Class C ^(a)	EUR	5,564 %	28. ledna 2058	2 477 404,50	1,06
2 339 000	Dutch Property Finance 2021-1 BV Class D ^(a)	EUR	5,814 %	28. července 2058	2 254 359,47	0,97
3 600 000	Dutch Property Finance 2022-1 BV Class D ^(a)	EUR	6,114 %	28. října 2059	3 412 695,89	1,47
1 185 782	Dutch Property Finance 2022-CMBS1 BV Class A ^(a)	EUR	4,964 %	28. dubna 2050	1 162 065,87	0,50
4 121 700	Hill FL 2022-1 BV Class D ^(a)	EUR	6,425 %	18. května 2030	4 119 090,63	1,77
171 556	Magoi 2019 BV Class D ^(a)	EUR	5,565 %	27. července 2039	167 482,23	0,07
171 563	Magoi 2019 BV Class E ^(a)	EUR	6,365 %	27. července 2039	170 279,89	0,07
					16 086 299,41	6,91
Portugalsko						
957 309	Ares Lusitani-STC S.A./Pelican Finance 2 Class C ^(a)	EUR	6,119 %	25. ledna 2035	943 207,69	0,41
1 190 833	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A./Ulisses Finance No 2 Class C ^(a)	EUR	5,219 %	23. září 2038	1 141 509,80	0,49
4 248 407	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A./Viriato Finance No 1 Class C ^(a)	EUR	5,393 %	28. října 2040	4 095 371,99	1,76
2 500 000	Vasco Finance Class B ^(a)	EUR	6,910 %	27. října 2040	2 500 000,00	1,07
					8 680 089,48	3,73
Španělsko						
855 828	Autonomia Spain 2019 Class D ^(a)	EUR	5,719 %	27. prosince 2035	842 132,98	0,36
3 060 512	Autonomia Spain 2021 FT Class D ^(a)	EUR	5,419 %	31. ledna 2039	2 950 250,23	1,27
784 013	Autonomia Spain 2022 FT Class D ^(a)	EUR	8,069 %	28. ledna 2040	787 860,45	0,34
2 000 000	Autonomia Spain 2023 FT Class C ^(a)	EUR	5,869 %	30. září 2041	2 003 381,42	0,86

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN ABS

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 95,07 % (pokračování)						
Španělsko (pokračování)						
1 000 000	Autonomia Spain 2023 FT Class D ^(a)	EUR	6,769 %	30. září 2041	1 001 955,49	0,43
2 900 000	FT Rmbs Miravet 2023-1 Class B ^(a)	EUR	5,284 %	26. listopadu 2066	2 683 860,22	1,15
1 287 653	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 Class C ^(a)	EUR	5,853 %	21. března 2033	1 272 751,24	0,55
687 404	SABADELL CONSUMO 1 FDT Class B ^(a)	EUR	5,355 %	24. března 2031	678 475,48	0,29
2 292 313	SABADELL CONSUMO 2 FDT Class C ^(a)	EUR	8,019 %	24. prosince 2034	2 318 353,72	0,99
					14 539 021,23	6,24
Spojené království						
2 475 161	Atlas Funding 2022-1 PLC Class D ^(a)	GBP	7,820 %	25. února 2060	2 704 544,59	1,16
1 720 000	Castell 2020-1 PLC Class C ^(a)	GBP	7,597 %	25. března 2053	1 982 990,65	0,85
2 881 000	Castell 2020-1 PLC Class B ^(a)	GBP	7,297 %	25. března 2053	3 324 694,56	1,43
2 497 624	Eurosail 2006-3nc PLC Class B1A ^(a)	EUR	4,049 %	10. září 2044	2 472 777,65	1,06
2 585 318	Formentera Issuer PLC Class A ^(a)	GBP	5,984 %	28. července 2047	2 970 917,40	1,28
2 651 583	Grifonas Finance No 1 PLC Class A ^(a)	EUR	4,212 %	28. srpna 2039	2 497 617,06	1,07
2 899 885	Hops Hill No 1 PLC Class C ^(a)	GBP	7,047 %	27. května 2054	3 321 299,75	1,43
1 499 962	Hops Hill No 1 PLC Class D ^(a)	GBP	7,547 %	27. května 2054	1 711 466,22	0,73
1 200 000	Hops Hill No 2 PLC Class D ^(a)	GBP	9,097 %	27. listopadu 2054	1 362 340,92	0,59
3 472 283	Hops Hill No 3 PLC Class D ^(a)	GBP	8,697 %	21. prosince 2055	3 760 219,16	1,61
2 500 000	Newday Funding Master Issuer PLC - Series 2021-1 Class B ^(a)	GBP	6,747 %	15. března 2029	2 876 136,96	1,24
2 373 000	Newday Partnership Master Issuer PLC Class B ^(a)	GBP	8,097 %	15. července 2031	2 750 392,30	1,18
2 460 000	Pavillion Point of Sale 2021-1 Ltd Class D ^(a)	GBP	6,997 %	30. prosince 2031	2 778 242,57	1,19
3 293 000	Polaris 2023-2 PLC Class A ^(b)	GBP	ZCP	23. září 2059	3 798 880,86	1,63
3 250 000	Precise Mortgage Funding 2019-1B PLC Class D ^(a)	GBP	7,920 %	12. prosince 2055	3 677 323,78	1,58
2 000 000	Residential Mortgage Securities 32 PLC Class D ^(a)	GBP	8,220 %	20. června 2070	2 295 416,46	0,99
819 582	RMAC Securities No 1 PLC Class B1C ^(a)	EUR	4,680 %	12. června 2044	768 480,08	0,33
2 529 566	RMAC Securities No 1 PLC Class M1C ^(a)	EUR	4,040 %	12. června 2044	2 383 188,79	1,02
1 544 598	RMAC Securities No 1 PLC Class M1C ^(a)	EUR	4,050 %	12. června 2044	1 452 148,90	0,62
3 200 000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1st1 PLC Class C ^(a)	GBP	8,596 %	20. ledna 2067	3 682 436,11	1,58
2 800 000	Tower Bridge Funding 2023-1 PLC Class D ^(a)	GBP	9,460 %	20. října 2064	3 208 044,36	1,38
2 465 065	Trinidad Mortgage Securities 2018-1 PLC Class D ^(a)	GBP	8,290 %	24. ledna 2059	2 840 230,45	1,22
2 745 000	Twin Bridges 2021-1 PLC Class D ^(a)	GBP	7,320 %	12. března 2055	3 035 069,47	1,30
					61 654 859,05	26,47
OBLIGACE SOUKROMÝCH SUBJEKTŮ KRYTÉ AKTIVY					221 393 201,18	95,07

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPEAN ABS

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota EUR	% ČHA			
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu							
Subjekty kolektivního investování							
Otevřené fondy – 6,27 %							
Lucembursko							
14 429	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	14 595 377,79	6,27			
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM			14 595 377,79	6,27			
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			235 988 578,97	101,34			
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			235 988 578,97	101,34			
Forwardové měnové kontrakty: – (0,04 %)							
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	51 930 466	GBP	45 291 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(90 066,24)	(0,04)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(90 066,24)	(0,04)
						Tržní hodnota EUR	% ČHA
INVESTICE						235 898 512,73	101,30
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA						(3 033 106,83)	(1,30)
ČISTÁ AKTIVA CELKEM						232 865 405,90	100,00

^(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

^(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 92,03 %						
Albánie						
600 000	Albania Government International Bond	EUR	3,500 %	23. listopadu 2031	521 040,15	0,17
Angola						
3 075 000	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	9. května 2028	2 658 497,40	0,89
3 400 000	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26. listopadu 2029	2 796 584,22	0,93
2 930 000	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14. dubna 2032	2 350 949,02	0,78
5 620 000	Angolan Government International Bond	USD	9,375 %	8. května 2048	4 142 824,31	1,38
10 155 000	Angolan Government International Bond	USD	9,125 %	26. listopadu 2049	7 260 844,29	2,42
					19 209 699,24	6,40
Argentina						
7 700 000	Argentine Republic Government International Bond ^(a)	USD	ZCP	15. prosince 2035	211 221,70	0,07
Arménie						
4 613 000	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	2. února 2031	3 481 608,24	1,16
Ázerbájdžán						
5 000 000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	5,125 %	1. září 2029	4 648 494,70	1,55
3 770 000	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	1. září 2032	3 059 319,75	1,02
					7 707 814,45	2,57
Bahamy						
200 000	Bahamas Government International Bond	USD	6,000 %	21. listopadu 2028	164 423,28	0,06
1 275 000	Bahamas Government International Bond	USD	8,950 %	15. října 2032	1 094 558,14	0,36
					1 258 981,42	0,42
Barbados						
1 016 400	Barbados Government International Bond	USD	6,500 %	1. října 2029	949 727,56	0,32
Bělorusko						
500 000	Republic of Belarus International Bond	USD	6,378 %	24. února 2031	178 198,64	0,06
Benin						
360 000	Benin Government International Bond	EUR	4,875 %	19. ledna 2032	282 111,39	0,09
907 000	Benin Government International Bond	EUR	4,950 %	22. ledna 2035	657 460,41	0,22
458 000	Benin Government International Bond	EUR	6,875 %	19. ledna 2052	323 082,30	0,11
					1 262 654,10	0,42
Bolívie						
1 000 000	Bolivian Government International Bond	USD	4,500 %	20. března 2028	523 160,40	0,18
2 065 000	Bolivian Government International Bond	USD	7,500 %	2. března 2030	1 389 031,52	0,46
					1 912 191,92	0,64
Kajmanské ostrovy						
1 469 449	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd. ^(a)	USD	ZCP	5. června 2034	1 022 736,29	0,34
437 000	Maldives Sukuk Issuance Ltd.	USD	9,875 %	8. dubna 2026	359 954,70	0,12
					1 382 690,99	0,46
Kostarika						
353 856	Autopistas del Sol S.A./Costa Rica	USD	7,375 %	30. prosince 2030	314 460,43	0,11
2 500 000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,125 %	19. února 2031	2 411 229,80	0,80
5 047 000	Costa Rica Government International Bond	USD	6,550 %	3. dubna 2034	4 896 489,32	1,63
700 000	Costa Rica Government International Bond	USD	5,625 %	30. dubna 2043	579 869,47	0,19
1 500 000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,000 %	4. dubna 2044	1 419 724,53	0,47
2 585 000	Costa Rica Government International Bond	USD	7,158 %	12. března 2045	2 488 718,50	0,83
304 000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,750 %	7. října 2031	292 640,15	0,10
4 800 000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,375 %	15. května 2043	3 923 577,41	1,31
					16 326 709,61	5,44
Dominikánská republika						
380 000	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30. ledna 2030	322 132,18	0,11
800 000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23. září 2032	650 207,46	0,22

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 92,03 % (pokračování)						
Dominikánská republika (pokračování)						
740 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,875 %	30. ledna 2060	529 394,41	0,17
					1 501 734,05	0,50
Ekvádor						
1 225 815	Ecuador Government International Bond ^(a)	USD	ZCP	31. července 2030	366 183,53	0,12
200 000	Ecuador Government International Bond ^(b)	USD	3,500 %	31. července 2035	74 195,96	0,03
2 290 000	Ecuador Government International Bond ^(b)	USD	2,500 %	31. července 2040	756 152,80	0,25
					1 196 532,29	0,40
Salvador						
1 309 000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	21. září 2034	909 648,07	0,30
2 800 000	El Salvador Government International Bond	USD	7,650 %	15. června 2035	1 990 288,19	0,66
7 180 000	El Salvador Government International Bond	USD	7,625 %	1. února 2041	4 940 202,52	1,65
7 000 000	El Salvador Government International Bond	USD	7,125 %	20. ledna 2050	4 533 018,49	1,51
2 400 000	El Salvador Government International Bond	USD	9,500 %	15. července 2052	1 830 442,49	0,61
					14 203 599,76	4,73
Gabon						
1 687 000	Gabon Government International Bond	USD	6,950 %	16. června 2025	1 501 733,46	0,50
2 882 000	Gabon Government International Bond	USD	7,000 %	24. listopadu 2031	2 140 187,93	0,71
					3 641 921,39	1,21
Gruzie						
1 746 000	Georgian Railway JSC	USD	4,000 %	17. června 2028	1 512 198,90	0,50
Ghana						
4 010 000	Ghana Government International Bond ^(a)	USD	ZCP	7. dubna 2025	1 600 968,24	0,53
3 770 000	Ghana Government International Bond	USD	6,375 %	11. února 2027	1 675 460,35	0,56
200 000	Ghana Government International Bond	USD	7,750 %	7. dubna 2029	88 750,04	0,03
3 830 000	Ghana Government International Bond	USD	7,625 %	16. května 2029	1 694 525,86	0,56
600 000	Ghana Government International Bond	USD	10,750 %	14. října 2030	402 523,12	0,13
3 480 000	Ghana Government International Bond	USD	8,125 %	26. března 2032	1 530 711,79	0,51
1 720 000	Ghana Government International Bond	USD	8,625 %	7. dubna 2034	764 072,18	0,25
3 970 000	Ghana Government International Bond	USD	7,875 %	11. února 2035	1 768 256,58	0,59
3 360 000	Ghana Government International Bond	USD	8,875 %	7. května 2042	1 426 190,88	0,48
9 632 000	Ghana Government International Bond	USD	8,627 %	16. června 2049	4 065 772,38	1,36
3 725 000	Ghana Government International Bond	USD	8,950 %	26. března 2051	1 582 531,24	0,53
4 670 000	Ghana Government International Bond	USD	8,750 %	11. března 2061	1 981 147,56	0,66
					18 580 910,22	6,19
Guatemala						
700 000	Guatemala Government Bond	USD	4,375 %	5. června 2027	648 003,87	0,22
405 000	Guatemala Government Bond	USD	5,250 %	10. srpna 2029	373 739,43	0,12
200 000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	1. června 2030	181 483,19	0,06
420 000	Guatemala Government Bond	USD	5,375 %	24. dubna 2032	383 720,20	0,13
1 500 000	Guatemala Government Bond	USD	3,700 %	7. října 2033	1 153 465,08	0,38
2 345 000	Guatemala Government Bond	USD	6,600 %	13. června 2036	2 253 564,21	0,75
965 000	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	7. října 2041	714 166,28	0,24
8 885 000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	1. června 2050	7 655 178,46	2,55
					13 363 320,72	4,45
Honduras						
2 491 000	Honduras Government International Bond	USD	6,250 %	19. ledna 2027	2 344 800,94	0,78
1 500 000	Honduras Government International Bond	USD	5,625 %	24. června 2030	1 277 699,70	0,43
					3 622 500,64	1,21
Irák						
5 774 625	Iraq International Bond	USD	5,800 %	15. ledna 2028	5 344 962,23	1,78

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 92,03 % (pokračování)						
Pobřeží slonoviny						
1 110 000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30. ledna 2032	893 205,10	0,30
3 900 000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,125 %	15. června 2033	3 236 480,36	1,08
335 000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,875 %	17. října 2040	262 475,29	0,09
1 955 000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22. března 2048	1 421 478,74	0,47
					5 813 639,49	1,94
Jamajka						
7 920 000	Jamaica Government International Bond	USD	7,875 %	28. července 2045	8 714 558,87	2,90
Jordánsko						
7 090 000	Jordan Government International Bond	USD	4,950 %	7. července 2025	6 850 597,78	2,28
200 000	Jordan Government International Bond	USD	5,750 %	31. ledna 2027	190 674,76	0,06
400 000	Jordan Government International Bond	USD	7,750 %	15. ledna 2028	398 579,37	0,13
636 000	Jordan Government International Bond	USD	7,500 %	13. ledna 2029	621 693,77	0,21
4 190 000	Jordan Government International Bond	USD	5,850 %	7. července 2030	3 714 922,80	1,24
6 940 000	Jordan Government International Bond	USD	7,375 %	10. října 2047	5 720 049,81	1,91
					17 496 518,29	5,83
Keňa						
2 500 000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	7,000 %	22. května 2027	2 115 211,00	0,71
1 500 000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	7,250 %	28. února 2028	1 205 224,46	0,40
500 000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,000 %	22. května 2032	387 157,23	0,13
3 960 000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	6,300 %	23. ledna 2034	2 623 878,42	0,87
9 590 000	Republic of Kenya Government International Bond	USD	8,250 %	28. února 2048	6 511 793,07	2,17
					12 843 264,18	4,28
Libanon						
200 000	Lebanon Government International Bond ^(c)	USD	8,250 %	12. dubna 2021	15 977,24	0,00
200 000	Lebanon Government International Bond ^(c)	USD	6,650 %	22. dubna 2024	16 104,29	0,01
2 000 000	Lebanon Government International Bond ^(c)	USD	7,250 %	23. března 2037	160 436,74	0,05
					192 518,27	0,06
Makedonie						
275 000	North Macedonia Government International Bond	EUR	1,625 %	10. března 2028	236 445,10	0,08
Mexiko						
300 000	Petroleos Mexicanos	USD	5,500 %	27. června 2044	164 756,22	0,05
1 200 000	Petroleos Mexicanos	USD	5,625 %	23. ledna 2046	656 423,69	0,22
					821 179,91	0,27
Mongolsko						
200 000	Mongolia Government International Bond	USD	3,500 %	7. července 2027	168 352,78	0,06
200 000	Mongolia Government International Bond	USD	4,450 %	7. července 2031	154 887,87	0,05
					323 240,65	0,11
Černá hora						
725 000	Montenegro Government International Bond	EUR	2,875 %	16. prosince 2027	659 593,94	0,22
Maroko						
530 000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	8. března 2028	521 963,95	0,17
881 000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	8. září 2033	863 484,47	0,29
657 000	Morocco Government International Bond	USD	4,000 %	15. prosince 2050	405 766,53	0,14
					1 791 214,95	0,60

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 92,03 % (pokračování)						
Mosambik						
2 670 000	Mozambique International Bond ^(b)	USD	9,000 %	15. září 2031	2 098 703,86	0,70
Nizozemsko						
1 705 000	BOI Finance BV	EUR	7,500 %	16. února 2027	1 525 296,17	0,51
Nigérie						
4 250 000	Nigeria Government International Bond	USD	6,500 %	28. listopadu 2027	3 544 812,04	1,18
3 605 000	Nigeria Government International Bond	USD	6,125 %	28. září 2028	2 864 561,55	0,95
350 000	Nigeria Government International Bond	USD	8,375 %	24. března 2029	299 346,58	0,10
700 000	Nigeria Government International Bond	USD	7,143 %	23. února 2030	554 702,58	0,18
3 035 000	Nigeria Government International Bond	USD	7,375 %	28. září 2033	2 243 790,46	0,75
12 900 000	Nigeria Government International Bond	USD	7,696 %	23. února 2038	9 081 659,60	3,03
5 555 000	Nigeria Government International Bond	USD	7,625 %	28. listopadu 2047	3 687 448,05	1,23
3 460 000	Nigeria Government International Bond	USD	9,248 %	21. ledna 2049	2 660 480,71	0,89
6 840 000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28. září 2051	4 727 409,91	1,57
					29 664 211,48	9,88
Omán						
300 000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17. ledna 2048	275 280,43	0,09
240 000	OQ SAOC	USD	5,125 %	6. května 2028	229 125,66	0,08
					504 406,09	0,17
Pákistán						
5 275 000	Pakistan Government International Bond	USD	6,000 %	8. dubna 2026	2 722 162,43	0,91
9 400 000	Pakistan Government International Bond	USD	6,875 %	5. prosince 2027	4 765 029,39	1,59
4 000 000	Pakistan Government International Bond	USD	7,375 %	8. dubna 2031	1 860 806,32	0,62
3 270 000	Pakistan Government International Bond	USD	7,875 %	31. března 2036	1 537 999,08	0,51
4 200 000	Pakistan Government International Bond	USD	8,875 %	8. dubna 2051	1 942 857,84	0,65
300 000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7,500 %	4. června 2031	131 906,45	0,04
					12 960 761,51	4,32
Papua-Nová Guinea						
2 320 000	Papua New Guinea Government International Bond	USD	8,375 %	4. října 2028	2 157 347,68	0,72
Paraguay						
1 575 000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28. dubna 2031	1 455 894,11	0,49
800 000	Paraguay Government International Bond	USD	2,739 %	29. ledna 2033	607 976,57	0,20
700 000	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28. června 2033	573 496,15	0,19
1 365 000	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11. srpna 2044	1 196 945,62	0,40
1 940 000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13. března 2048	1 571 432,50	0,52
6 105 000	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30. března 2050	4 809 391,47	1,60
					10 215 136,42	3,40
Rwanda						
1 700 000	Rwanda International Government Bond	USD	5,500 %	9. srpna 2031	1 321 435,59	0,44
Senegal						
1 555 000	Senegal Government International Bond	EUR	5,375 %	8. června 2037	1 054 954,64	0,35
3 640 000	Senegal Government International Bond	USD	6,750 %	13. března 2048	2 439 884,65	0,81
					3 494 839,29	1,16
Srbsko						
500 000	Serbia International Bond	EUR	1,000 %	23. září 2028	412 725,75	0,14
244 000	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26. září 2033	231 986,48	0,07
					644 712,23	0,21
Srí Lanka						
300 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	14. března 2024	142 471,95	0,05
500 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,350 %	28. června 2024	237 523,17	0,08
1 435 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,125 %	3. června 2025	693 360,06	0,23

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 92,03 % (pokračování)						
Srí Lanka (pokračování)						
8 590 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	3. listopadu 2025	4 126 057,72	1,37
4 875 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,200 %	11. května 2027	2 253 184,15	0,75
5 490 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,750 %	18. dubna 2028	2 538 835,18	0,85
4 450 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,850 %	14. března 2029	2 058 140,62	0,68
4 450 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,550 %	28. března 2030	2 055 598,51	0,68
1 400 000	SriLankan Airlines Ltd. ^(c)	USD	7,000 %	25. června 2024	797 840,85	0,27
					14 903 012,21	4,96
Tádžikistán						
1 630 000	Republic of Tajikistan International Bond	USD	7,125 %	14. září 2027	1 323 255,12	0,44
Tunisko						
125 000	Tunisian Republic	EUR	6,750 %	31. října 2023	128 052,54	0,04
815 000	Tunisian Republic	EUR	5,625 %	17. února 2024	762 503,89	0,26
875 000	Tunisian Republic	USD	5,750 %	30. ledna 2025	597 192,04	0,20
750 000	Tunisian Republic	EUR	6,375 %	15. července 2026	477 090,20	0,16
300 000 000	Tunisian Republic	JPY	3,500 %	3. února 2033	879 243,00	0,29
					2 844 081,67	0,95
Ukrajina						
490 000	NPC Ukrenergo	USD	6,875 %	9. listopadu 2028	133 843,77	0,05
900 000	State Agency of Roads of Ukraine	USD	6,250 %	24. června 2030	241 693,35	0,08
2 181 000	Ukraine Government International Bond ^(d)	USD	7,750 %	1. srpna 2041	1 000 464,68	0,33
					1 376 001,80	0,46
Spojené království						
580 000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	USD	8,250 %	9. července 2026	283 195,11	0,09
364 000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	USD	7,875 %	15. července 2028	169 536,46	0,06
					452 731,57	0,15
Spojené státy americké						
5 500 000	U.S. Treasury Note	USD	0,250 %	30. září 2023	5 500 000,00	1,83
5 320 000	U.S. Treasury Note	USD	0,125 %	15. prosince 2023	5 263 475,00	1,76
					10 763 475,00	3,59
Uzbekistán						
2 500 000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	3,700 %	25. listopadu 2030	1 949 535,10	0,65
5 154 000	Republic of Uzbekistan International Bond	USD	3,900 %	19. října 2031	4 013 268,07	1,34
2 275 000	Uzbekneftegaz JSC	USD	4,750 %	16. listopadu 2028	1 832 709,17	0,61
					7 795 512,34	2,60
Venezuela						
4 225 000	Venezuela Government International Bond ^(c)	USD	9,375 %	13. ledna 2034	429 727,24	0,14
Vietnam						
2 000 000	Vietnam Government International Bond	USD	4,800 %	19. listopadu 2024	1 963 745,08	0,65
Zambie						
6 600 000	Zambia Government International Bond	USD	8,970 %	30. července 2027	3 583 875,17	1,19
DLUHOPISY CELKEM					276 284 659,39	92,03
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					276 284 659,39	92,03
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					276 284 659,39	92,03

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Termínované kontrakty – 0,13 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
EUR					
(15)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Krátký	1 838 254,65	26 680,50	0,01
(3)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	408 592,79	10 100,33	0,00
			2 246 847,44	36 780,83	0,01
USD					
(64)	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Krátký	7 282 000,00	390 500,00	0,13
(27)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Krátký	3 204 562,50	228 888,81	0,08
			10 486 562,50	619 388,81	0,21

NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **656 169,64** **0,22**

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD					
38	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	7 703 015,64	(21 374,99)	(0,01)
217	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	22 862 984,38	(130 922,05)	(0,04)
61	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	6 591 812,50	(112 945,31)	(0,04)
			37 157 812,52	(265 242,35)	(0,09)

NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **(265 242,35)** **(0,09)**

Forwardové měnové kontrakty: – (0,45 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	11 014 826	EUR	10 000 000	Morgan Stanley Europe SE	16. října 2023	421 605,66	0,14
USD	908 214	JPY	123 800 000	Deutsche Bank AG	20. října 2023	76 110,10	0,03
USD	1 889 218	EUR	1 744 585	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	40 980,19	0,02
USD	989 528	EUR	913 773	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	21 464,47	0,01
USD	205 057	EUR	189 358	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 448,01	0,00
USD	130 138	EUR	120 175	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 822,91	0,00
ZAR	2 400 956	USD	124 864	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 410,68	0,00
USD	42 554	JPY	6 000 000	Morgan Stanley Europe SE	20. října 2023	2 225,72	0,00
USD	100 139	EUR	92 473	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 172,18	0,00
ZAR	1 100 816	USD	56 987	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 367,07	0,00
USD	106 987	EUR	100 000	BofA Securities Europe SA	16. října 2023	1 054,71	0,00
ZAR	865 916	USD	45 033	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	869,42	0,00
EUR	270 000	USD	285 293	BofA Securities Europe SA	16. října 2023	723,99	0,00
ZAR	666 582	USD	34 827	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	508,77	0,00
USD	174 411	ZAR	3 283 330	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	362,63	0,00
USD	22 692	EUR	21 148	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	287,26	0,00
USD	9 036	EUR	8 345	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	196,01	0,00
USD	8 243	EUR	7 612	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	178,59	0,00
USD	16 519	EUR	15 456	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	144,30	0,00
ZAR	102 455	USD	5 377	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	53,69	0,00
USD	46 329	ZAR	873 202	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	40,69	0,00
USD	8 523	ZAR	160 053	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	38,66	0,00
USD	2 177	EUR	2 022	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	34,15	0,00
USD	3 479	EUR	3 257	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,71	0,00
ZAR	28 852	USD	1 508	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20,97	0,00
USD	15 555	AUD	24 057	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20,06	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (0,45 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
ZAR	39 783	USD	2 100	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,90	0,00
USD	369	EUR	340	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,99	0,00
ZAR	4 915	USD	254	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,37	0,00
USD	6 333	ZAR	119 372	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,56	0,00
ZAR	11 244	USD	591	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,86	0,00
USD	2 990	AUD	4 623	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,31	0,00
ZAR	4 867	USD	254	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,04	0,00
ZAR	6 887	USD	362	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,49	0,00
ZAR	9 730	USD	513	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,79	0,00
ZAR	4 000	USD	210	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,39	0,00
AUD	300	USD	191	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,32	0,00
ZAR	6 500	USD	343	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,03	0,00
AUD	600	USD	385	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,02	0,00
AUD	300	USD	192	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,72	0,00
USD	1 014	AUD	1 568	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,31	0,00
AUD	300	USD	192	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,29	0,00
AUD	265	USD	170	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,25	0,00
AUD	147	USD	94	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,09	0,00
AUD	800	USD	516	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,01	0,00
AUD	300	USD	193	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,00	0,00
USD	9 381	ZAR	176 948	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,95	0,00
AUD	200	USD	128	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,73	0,00
EUR	88	USD	92	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,66	0,00
ZAR	627	USD	33	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,48	0,00
USD	153	AUD	237	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,22	0,00
EUR	130	USD	138	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,10	0,00
AUD	24	USD	16	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,03	0,00
EUR	104	USD	110	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,02	0,00
AUD	24	USD	16	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,01	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **580 237,54** **0,20**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
AUD	24	USD	16	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,02)	(0,00)
AUD	24	USD	16	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,03)	(0,00)
AUD	200	USD	129	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,15)	(0,00)
AUD	350	USD	226	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,28)	(0,00)
ZAR	7 583	USD	402	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,39)	(0,00)
EUR	34	USD	36	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,46)	(0,00)
EUR	25	USD	27	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,53)	(0,00)
ZAR	2 423	USD	129	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,53)	(0,00)
EUR	26	USD	28	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,55)	(0,00)
USD	92	EUR	88	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(0,67)	(0,00)
EUR	90	USD	97	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,77)	(0,00)
USD	4 940	EUR	4 664	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,90)	(0,00)
EUR	117	USD	125	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,09)	(0,00)
USD	192	AUD	300	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(1,27)	(0,00)
EUR	116	USD	125	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,50)	(0,00)
EUR	99	USD	107	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,10)	(0,00)
USD	191	AUD	300	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(2,31)	(0,00)
USD	210	ZAR	4 000	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(2,40)	(0,00)
USD	904	ZAR	17 111	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,65)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

Forwardové měnové kontrakty – (0,45 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	254	ZAR	4 867	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(4,04)	(0,00)
ZAR	39 070	USD	2 075	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,31)	(0,00)
AUD	1 145	USD	744	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,15)	(0,00)
EUR	399	USD	429	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,34)	(0,00)
EUR	467	USD	502	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,41)	(0,00)
EUR	333	USD	361	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,83)	(0,00)
AUD	28 570	USD	18 476	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26,63)	(0,00)
USD	2 214	ZAR	42 354	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,78)	(0,00)
USD	3 306	ZAR	62 990	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(33,00)	(0,00)
ZAR	174 115	USD	9 272	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(42,06)	(0,00)
EUR	4 000	USD	4 281	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(42,94)	(0,00)
EUR	6 600	USD	7 048	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(56,14)	(0,00)
EUR	5 000	USD	5 365	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(67,85)	(0,00)
USD	5 902	AUD	9 248	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(69,57)	(0,00)
USD	538 207	EUR	508 116	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(98,09)	(0,00)
USD	46 511	EUR	44 009	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(112,18)	(0,00)
USD	62 328	EUR	58 975	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(150,33)	(0,00)
EUR	90 000	USD	95 505	HSBC Continental Europe	16. října 2023	(166,22)	(0,00)
USD	15 937	ZAR	304 825	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(221,59)	(0,00)
USD	1 223 931	EUR	1 155 501	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(223,08)	(0,00)
ZAR	3 628 640	USD	192 586	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(232,41)	(0,00)
USD	99 109	EUR	93 776	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(239,04)	(0,00)
AUD	492 402	USD	318 434	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(458,98)	(0,00)
ZAR	26 970 760	USD	1 431 444	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 727,42)	(0,00)
EUR	150 000	USD	160 978	Morgan Stanley Europe SE	16. října 2023	(2 079,80)	(0,00)
EUR	205 512	USD	222 576	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 853,36)	(0,00)
EUR	1 249 996	USD	1 334 896	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10 632,40)	(0,00)
EUR	1 250 000	USD	1 344 125	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19 857,43)	(0,01)
EUR	1 624 338	USD	1 742 471	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21 624,72)	(0,01)
EUR	2 271 754	USD	2 460 378	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(53 649,61)	(0,02)
EUR	2 912 616	USD	3 154 451	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(68 784,17)	(0,02)
EUR	4 693 196	USD	5 082 872	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(110 834,23)	(0,04)
EUR	22 427 824	USD	24 290 006	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(529 654,15)	(0,18)
EUR	47 146 500	USD	51 061 074	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 113 408,94)	(0,37)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(1 939 430,80)	(0,65)
						Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE						275 316 393,42	91,71
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA						24 878 918,88	8,29
ČISTÁ AKTIVA CELKEM						300 195 312,30	100,00

(a) Cenný papír s nulovým kupónem.

(b) Tento cenný papír má stupňovitý kupón, který ke stanovenému datu v budoucnu přechází na druhou sazbu.

(c) Nezaplacený cenný papír.

(d) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 92,06 %						
Austrálie						
300 000	DEXUS Finance Pty Ltd.	AUD	3,500 %	24. listopadu 2027	199 418,28	0,60
Belgie						
200 000	Umicore S.A. ^(a)	EUR	ZCP	23. června 2025	191 832,59	0,58
Francie						
486 012	Accor S.A.	EUR	0,700 %	7. prosince 2027	485 286,21	1,47
271 112	Edenred SE ^(a)	EUR	ZCP	6. září 2024	296 591,88	0,90
305 241	Schneider Electric SE ^(a)	EUR	ZCP	15. června 2026	329 351,94	1,00
437 245	SOITEC ^(a)	EUR	ZCP	1. října 2025	500 190,81	1,51
					1 611 420,84	4,88
Německo						
300 000	Deutsche Post AG	EUR	0,050 %	30. června 2025	299 256,46	0,91
300 000	LEG Immobilien SE	EUR	0,875 %	1. září 2025	294 818,51	0,89
400 000	RAG-Stiftung ^(a)	EUR	ZCP	17. června 2026	386 034,07	1,17
100 000	RAG-Stiftung	EUR	1,875 %	16. listopadu 2029	105 857,50	0,32
					1 085 966,54	3,29
Hongkong						
340 000	Lenovo Group Ltd.	USD	3,375 %	24. ledna 2024	442 535,69	1,34
Izrael						
558 000	CyberArk Software Ltd. ^(a)	USD	ZCP	15. listopadu 2024	643 735,75	1,95
290 000	Nice Ltd. ^(a)	USD	ZCP	15. září 2025	261 978,87	0,79
					905 714,62	2,74
Itálie						
100 000	DiaSorin SpA ^(a)	EUR	ZCP	5. května 2028	81 899,40	0,25
300 000	Pirelli & C SpA ^(a)	EUR	ZCP	22. prosince 2025	302 777,07	0,91
400 000	Prysmian SpA ^(a)	EUR	ZCP	2. února 2026	452 414,96	1,37
					837 091,43	2,53
Japonsko						
60 000 000	ANA Holdings, Inc. ^(a)	JPY	ZCP	10. prosince 2031	459 788,16	1,39
20 000 000	DMG Mori Co. Ltd. ^(a)	JPY	ZCP	16. července 2024	146 488,79	0,44
60 000 000	Nippon Steel Corp. ^(a)	JPY	ZCP	4. října 2024	585 533,49	1,77
60 000 000	Park24 Co. Ltd. ^(a)	JPY	ZCP	24. února 2028	405 035,89	1,23
30 000 000	Rohm Co. Ltd. ^(a)	JPY	ZCP	5. prosince 2024	207 882,89	0,63
30 000 000	Takashimaya Co. Ltd. ^(a)	JPY	ZCP	6. prosince 2028	230 029,24	0,70
					2 034 758,46	6,16
Lucembursko						
100 000	Oliver Capital Sarl ^(a)	EUR	ZCP	29. prosince 2023	104 686,65	0,32
Mexiko						
200 000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	EUR	2,625 %	24. února 2026	209 338,24	0,63
Nizozemsko						
600 000	America Movil BV ^(a)	EUR	ZCP	2. března 2024	648 495,75	1,96
600 000	QIAGEN NV	USD	1,000 %	13. listopadu 2024	607 559,28	1,84
400 000	STMicroelectronics NV ^(a)	USD	ZCP	4. srpna 2025	447 112,54	1,36
400 000	STMicroelectronics NV ^(a)	USD	ZCP	4. srpna 2027	446 192,54	1,35
					2 149 360,11	6,51
Singapur						
200 000	SGX Treasury I Pte Ltd. ^(a)	EUR	ZCP	1. března 2024	208 269,04	0,63
500 000	Singapore Airlines Ltd.	SGD	1,625 %	3. prosince 2025	452 687,83	1,37
					660 956,87	2,00
Jižní Korea						
500 000	LG Chem Ltd.	USD	1,250 %	18. července 2028	489 505,85	1,48
800 000	SK Hynix, Inc.	USD	1,750 %	11. dubna 2030	962 469,63	2,92
					1 451 975,48	4,40

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 92,06 % (pokračování)						
Španělsko						
500 000	Amadeus IT Group S.A.	EUR	1,500 %	9. dubna 2025	609 471,35	1,84
700 000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	0,500 %	5. července 2028	735 601,50	2,23
					1 345 072,85	4,07
Spojené arabské emiráty						
400 000	Abu Dhabi National Oil Co.	USD	0,700 %	4. června 2024	385 024,94	1,17
Spojené království						
200 000	Barclays Bank PLC ^(a)	EUR	ZCP	24. ledna 2025	211 824,96	0,64
Spojené státy americké						
930 000	Akamai Technologies, Inc.	USD	0,125 %	1. května 2025	1 099 242,26	3,33
300 000	Alliant Energy Corp.	USD	3,875 %	15. března 2026	289 779,56	0,88
625 000	American Water Capital Corp.	USD	3,625 %	15. června 2026	604 053,20	1,83
100 000	Array Technologies, Inc.	USD	1,000 %	1. prosince 2028	114 107,43	0,35
530 000	Bentley Systems, Inc.	USD	0,375 %	1. července 2027	457 860,80	1,39
350 000	CMS Energy Corp.	USD	3,375 %	1. května 2028	328 045,30	0,99
180 000	Datadog, Inc.	USD	0,125 %	15. června 2025	211 943,23	0,64
1 010 000	Dexcom, Inc.	USD	0,250 %	15. listopadu 2025	952 302,03	2,88
175 000	Dropbox, Inc. ^(a)	USD	ZCP	1. března 2026	164 894,84	0,50
380 000	Dropbox, Inc. ^(a)	USD	ZCP	1. března 2028	360 246,05	1,09
440 000	Enphase Energy, Inc. ^(a)	USD	ZCP	1. března 2028	364 382,45	1,10
330 000	Envestnet, Inc.	USD	2,625 %	1. prosince 2027	300 638,89	0,91
350 000	Etsy, Inc.	USD	0,125 %	1. října 2026	355 559,30	1,08
300 000	Euronet Worldwide, Inc.	USD	0,750 %	15. března 2049	276 450,99	0,84
690 000	Ford Motor Co. ^(a)	USD	ZCP	15. března 2026	676 024,60	2,05
250 000	Integer Holdings Corp.	USD	2,125 %	15. února 2028	271 895,48	0,82
370 000	InterDigital, Inc.	USD	3,500 %	1. června 2027	436 468,30	1,32
200 000	JPMorgan Chase Bank NA ^(a)	EUR	ZCP	10. června 2024	217 127,88	0,66
200 000	JPMorgan Chase Financial Co. LLC ^(a)	EUR	ZCP	29. dubna 2025	222 134,80	0,67
130 000	Lantheus Holdings, Inc.	USD	2,625 %	15. prosince 2027	150 911,29	0,46
774 000	Lumentum Holdings, Inc.	USD	0,500 %	15. prosince 2026	653 065,65	1,98
560 000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	0,250 %	15. března 2026	634 038,66	1,92
430 000	Marriott Vacations Worldwide Corp. ^(a)	USD	ZCP	15. ledna 2026	378 951,45	1,15
250 000	Match Group Financeco 3, Inc.	USD	2,000 %	15. ledna 2030	218 476,08	0,66
350 000	Middleby Corp./The	USD	1,000 %	1. září 2025	391 893,52	1,19
655 000	NextEra Energy Partners LP ^(a)	USD	ZCP	15. listopadu 2025	549 133,83	1,66
618 000	NRG Energy, Inc.	USD	2,750 %	1. června 2048	655 567,16	1,98
300 000	Omnicell, Inc.	USD	0,250 %	15. září 2025	270 944,71	0,82
720 000	ON Semiconductor Corp.	USD	0,500 %	1. března 2029	793 550,52	2,40
150 000	Shockwave Medical, Inc.	USD	1,000 %	15. srpna 2028	143 897,97	0,44
550 000	SolarEdge Technologies, Inc. ^(a)	USD	ZCP	15. září 2025	502 250,56	1,52
475 000	Southwest Airlines Co.	USD	1,250 %	1. května 2025	476 137,78	1,44
845 000	Splunk, Inc.	USD	1,125 %	15. září 2025	908 511,36	2,75
290 000	Tyler Technologies, Inc.	USD	0,250 %	15. března 2026	281 468,31	0,85
330 000	Vail Resorts, Inc. ^(a)	USD	ZCP	1. ledna 2026	291 816,76	0,88
200 000	Ventas Realty LP	USD	3,750 %	1. června 2026	196 146,26	0,59
310 000	Vishay Intertechnology, Inc.	USD	2,250 %	15. září 2030	303 823,07	0,92
400 000	Welltower OP LLC	USD	2,750 %	15. května 2028	408 347,92	1,24
555 000	Zscaler, Inc.	USD	0,125 %	1. července 2025	667 428,62	2,02
					16 579 518,87	50,20
DLUHOPISY CELKEM					30 406 497,42	92,06
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					30 406 497,42	92,06

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Jiné převoditelné cenné papíry						
Dluhopisy – 2,17 %						
Japonsko						
60 000 000	CyberAgent, Inc. ^(a)	JPY	ZCP	16. listopadu 2029	384 395,44	1,16
30 000 000	Menicon Co. Ltd. ^(a)	JPY	ZCP	29. ledna 2025	200 054,05	0,61
20 000 000	Ship Healthcare Holdings, Inc. ^(a)	JPY	ZCP	13. prosince 2023	133 948,11	0,40
					718 397,60	2,17
DLUHOPISY CELKEM					718 397,60	2,17
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM					718 397,60	2,17
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					31 124 895,02	94,23

Forwardové měnové kontrakty: – (0,06 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	2 832 658	JPY	415 952 000	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	3 136,45	0,01
USD	9 734	HKD	76 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	13,05	0,00
USD	118	GBP	94	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,89	0,00
USD	102	GBP	81	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,37	0,00
USD	98	EUR	91	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,12	0,00
USD	81	EUR	75	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,77	0,00
USD	39	EUR	36	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,27	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						3 160,92	0,01

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	54	GBP	44	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,32)	(0,00)
USD	51	EUR	49	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,37)	(0,00)
USD	62	GBP	51	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,37)	(0,00)
EUR	38	USD	41	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,89)	(0,00)
USD	12 123	CHF	11 000	Société Générale	29. prosince 2023	(24,96)	(0,00)
EUR	1 793	USD	1 942	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(42,34)	(0,00)
EUR	2 195	USD	2 377	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(51,83)	(0,00)
USD	13 379	GBP	11 000	J.P. Morgan SE	29. prosince 2023	(56,44)	(0,00)
EUR	65 000	USD	69 194	J.P. Morgan SE	29. prosince 2023	(73,54)	(0,00)
GBP	2 084	USD	2 630	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(86,53)	(0,00)
GBP	2 402	USD	3 031	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(99,72)	(0,00)
USD	497 771	SGD	679 000	J.P. Morgan SE	29. prosince 2023	(1 731,34)	(0,01)
USD	216 396	AUD	338 000	Barclays Bank Ireland PLC	29. prosince 2023	(2 440,95)	(0,01)
USD	7 042 188	EUR	6 639 000	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(17 664,09)	(0,05)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(22 273,69)	(0,07)

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	31 105 782,25	94,17
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	1 923 492,11	5,83
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	33 029 274,36	100,00

^(a) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND OPPORTUNITIES

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 91,05 %						
Francie						
11 452 560	Accor S.A.	EUR	0,700 %	7. prosince 2027	11 435 457,07	2,03
14 230 328	SOITEC ^(a)	EUR	ZCP	1. října 2025	16 278 937,33	2,90
					27 714 394,40	4,93
Německo						
13 500 000	RAG-Stiftung	EUR	1,875 %	16. listopadu 2029	14 290 761,49	2,54
Hongkong						
10 900 000	Lenovo Group Ltd.	USD	2,500 %	26. srpna 2029	12 417 950,13	2,21
Izrael						
16 150 000	CyberArk Software Ltd. ^(a)	USD	ZCP	15. listopadu 2024	18 631 419,88	3,32
Itálie						
8 800 000	Nexi SpA	EUR	1,750 %	24. dubna 2027	8 025 920,69	1,43
14 000 000	Prysmian SpA ^(a)	EUR	ZCP	2. února 2026	15 834 523,51	2,82
					23 860 444,20	4,25
Japonsko						
2 050 000 000	Park24 Co. Ltd. ^(a)	JPY	ZCP	24. února 2028	13 838 726,36	2,46
Nizozemsko						
10 800 000	America Movil BV ^(a)	EUR	ZCP	2. března 2024	11 672 923,62	2,08
15 600 000	QIAGEN NV	USD	1,000 %	13. listopadu 2024	15 796 541,28	2,81
8 200 000	STMicroelectronics NV ^(a)	USD	ZCP	4. srpna 2025	9 165 807,15	1,63
12 600 000	STMicroelectronics NV ^(a)	USD	ZCP	4. srpna 2027	14 055 065,01	2,50
					50 690 337,06	9,02
Singapur						
10 500 000	Singapore Airlines Ltd.	SGD	1,625 %	3. prosince 2025	9 506 444,37	1,69
Jižní Korea						
8 500 000	LG Chem Ltd.	USD	1,250 %	18. července 2028	8 321 599,37	1,48
18 800 000	SK Hynix, Inc.	USD	1,750 %	11. dubna 2030	22 618 036,35	4,03
					30 939 635,72	5,51
Španělsko						
13 200 000	Amadeus IT Group S.A.	EUR	1,500 %	9. dubna 2025	16 090 043,70	2,86
20 800 000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	0,500 %	5. července 2028	21 857 873,12	3,89
					37 947 916,82	6,75
Spojené království						
6 100 000	Barclays Bank PLC ^(a)	EUR	ZCP	24. ledna 2025	6 460 661,20	1,15
Spojené státy americké						
24 340 000	Akamai Technologies, Inc.	USD	0,125 %	1. května 2025	28 769 415,84	5,12
17 975 000	American Water Capital Corp.	USD	3,625 %	15. června 2026	17 372 570,03	3,09
11 550 000	Ares Capital Corp.	USD	4,625 %	1. března 2024	11 714 083,11	2,09
3 920 000	Datadog, Inc.	USD	0,125 %	15. června 2025	4 615 652,49	0,82
24 265 000	Dexcom, Inc.	USD	0,250 %	15. listopadu 2025	22 878 820,62	4,07
8 600 000	Enphase Energy, Inc. ^(a)	USD	ZCP	1. března 2028	7 122 020,60	1,27
12 200 000	Ford Motor Co. ^(a)	USD	ZCP	15. března 2026	11 952 898,76	2,13
11 230 000	InterDigital, Inc.	USD	3,500 %	1. června 2027	13 247 402,79	2,36
2 390 000	Lantheus Holdings, Inc.	USD	2,625 %	15. prosince 2027	2 774 446,10	0,49
14 880 000	Lumentum Holdings, Inc.	USD	0,500 %	15. prosince 2026	12 555 060,56	2,23
16 830 000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	0,250 %	15. března 2026	19 055 126,11	3,39
18 050 000	NextEra Energy Partners LP ^(a)	USD	ZCP	15. listopadu 2025	15 132 619,29	2,69
19 100 000	NRG Energy, Inc.	USD	2,750 %	1. června 2048	20 261 056,15	3,61
19 340 000	ON Semiconductor Corp.	USD	0,500 %	1. března 2029	21 315 648,69	3,79
16 840 000	SolarEdge Technologies, Inc. ^(a)	USD	ZCP	15. září 2025	15 377 999,03	2,74
10 200 000	Southwest Airlines Co.	USD	1,250 %	1. května 2025	10 224 432,37	1,82

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND OPPORTUNITIES

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 91,05 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
13 175 000	Splunk, Inc.	USD	1,125 %	15. září 2025	14 165 251,05	2,52
13 965 000	Zscaler, Inc.	USD	0,125 %	1. července 2025	16 793 947,17	2,99
					265 328 450,76	47,22
DLUHOPISY CELKEM					511 627 142,39	91,05
Držba	Popis cenného papíru	Měna			Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Subjekty kolektivního investování						
Otevřené fondy – 3,80 %						
Lucembursko						
3 742	Goldman Sachs Global Convertible Bond - Z Cap USD	USD			21 334 314,59	3,80
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM					21 334 314,59	3,80
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					532 961 456,98	94,85
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Jiné převoditelné cenné papíry						
Dluhopisy – 2,05 %						
Japonsko						
1 800 000 000	CyberAgent, Inc. ^(a)	JPY	ZCP	16. listopadu 2029	11 531 863,29	2,05
DLUHOPISY CELKEM					11 531 863,29	2,05
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM					11 531 863,29	2,05
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					544 493 320,27	96,90

Forwardové měnové kontrakty: – (2,00 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	14 902 650	EUR	13 761 746	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	323 262,60	0,06
USD	2 456 190	GBP	1 946 112	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	80 643,19	0,01
USD	26 414 817	JPY	3 878 794 000	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	29 247,70	0,01
USD	1 107 599	EUR	1 022 804	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	24 025,61	0,00
USD	638 816	GBP	506 153	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20 974,02	0,00
USD	261 982	EUR	241 926	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 682,82	0,00
USD	209 670	EUR	193 618	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 548,09	0,00
USD	209 414	EUR	195 167	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 650,95	0,00
USD	151 299	EUR	141 041	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 877,68	0,00
USD	68 310	EUR	63 081	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 481,76	0,00
USD	67 645	EUR	62 466	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 467,33	0,00
USD	57 776	EUR	53 353	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 253,28	0,00
USD	65 264	GBP	52 625	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 026,78	0,00
USD	24 726	CHF	21 764	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	896,31	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND OPPORTUNITIES

Forwardové měnové kontrakty – (2,00 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	109 736	EUR	102 855	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	769,45	0,00
USD	17 792	GBP	14 099	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	580,99	0,00
USD	19 730	GBP	15 714	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	548,88	0,00
USD	27 030	GBP	21 767	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	459,80	0,00
USD	43 444	EUR	40 596	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	435,84	0,00
USD	34 408	EUR	32 067	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	435,18	0,00
USD	23 373	GBP	18 850	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	363,35	0,00
USD	20 062	GBP	16 179	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	311,86	0,00
USD	14 319	GBP	11 475	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	311,51	0,00
USD	11 652	GBP	9 300	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	300,15	0,00
USD	37 295	EUR	34 923	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	296,36	0,00
USD	12 560	GBP	10 059	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	281,52	0,00
USD	11 890	GBP	9 518	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	272,29	0,00
USD	39 114	GBP	31 830	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	259,83	0,00
USD	7 910	GBP	6 268	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	259,67	0,00
USD	11 347	EUR	10 479	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	246,14	0,00
USD	16 642	EUR	15 476	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	245,86	0,00
USD	26 671	EUR	24 955	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	232,98	0,00
USD	24 633	EUR	23 048	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	215,18	0,00
USD	21 060	EUR	19 721	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	167,35	0,00
USD	8 741	EUR	8 121	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	137,16	0,00
USD	15 666	EUR	14 669	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	124,77	0,00
USD	15 927	EUR	14 931	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	109,59	0,00
USD	4 785	EUR	4 419	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	103,68	0,00
USD	5 638	GBP	4 548	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	86,18	0,00
USD	6 244	EUR	5 834	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	62,64	0,00
USD	5 175	EUR	4 836	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	51,92	0,00
USD	1 433	GBP	1 135	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	47,05	0,00
USD	2 024	EUR	1 886	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	25,11	0,00
USD	539	EUR	498	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,67	0,00
USD	800	GBP	652	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,76	0,00
USD	20	EUR	18	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,25	0,00
USD	27	EUR	25	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,24	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						506 796,33	0,08

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	244	EUR	230	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,18)	(0,00)
USD	3 142	EUR	2 966	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,50)	(0,00)
EUR	40	USD	43	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,54)	(0,00)
EUR	151	USD	161	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,29)	(0,00)
EUR	619	USD	660	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,69)	(0,00)
USD	12 527	EUR	11 833	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,16)	(0,00)
EUR	858	USD	920	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,07)	(0,00)
USD	17 257	GBP	14 147	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,36)	(0,00)
EUR	1 611	USD	1 718	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,82)	(0,00)
USD	32 453	GBP	26 601	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(18,33)	(0,00)
USD	29 529	GBP	24 207	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19,44)	(0,00)
GBP	610	USD	769	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(25,42)	(0,00)
USD	12 940	GBP	10 632	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(38,58)	(0,00)
USD	5 862	EUR	5 573	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(42,26)	(0,00)
EUR	2 748	USD	2 958	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(46,41)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL CONVERTIBLE BOND OPPORTUNITIES

Forwardové měnové kontrakty – (2,00 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
GBP	8 900	USD	10 918	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(53,64)	(0,00)
USD	26 449	CHF	24 000	Société Générale	29. prosince 2023	(54,45)	(0,00)
USD	7 834	EUR	7 448	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(56,51)	(0,00)
EUR	3 945	USD	4 242	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(62,67)	(0,00)
USD	16 354	CHF	15 015	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(86,40)	(0,00)
GBP	5 980	USD	7 462	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(162,33)	(0,00)
USD	27 712	EUR	26 346	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(199,81)	(0,00)
USD	34 310	EUR	32 620	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(247,39)	(0,00)
USD	36 161	EUR	34 379	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(260,73)	(0,00)
USD	50 757	GBP	41 823	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(295,44)	(0,00)
EUR	14 027	USD	15 159	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(298,47)	(0,00)
EUR	24 456	USD	26 235	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(325,58)	(0,00)
GBP	8 030	USD	10 133	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(330,89)	(0,00)
USD	50 463	EUR	47 976	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(364,04)	(0,00)
GBP	9 504	USD	11 995	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(393,77)	(0,00)
GBP	14 755	USD	18 431	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(419,84)	(0,00)
USD	102 166	GBP	84 000	J.P. Morgan SE	29. prosince 2023	(431,05)	(0,00)
EUR	39 681	USD	42 588	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(549,42)	(0,00)
GBP	24 306	USD	30 302	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(632,55)	(0,00)
GBP	24 652	USD	30 781	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(689,93)	(0,00)
EUR	51 292	USD	55 036	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(696,09)	(0,00)
USD	121 356	EUR	115 377	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(875,49)	(0,00)
USD	136 846	EUR	130 102	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(986,71)	(0,00)
GBP	27 473	USD	34 677	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 140,75)	(0,00)
USD	357 369	GBP	294 518	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 138,47)	(0,00)
EUR	101 277	USD	109 698	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 403,39)	(0,00)
USD	543 680	EUR	516 889	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 920,12)	(0,00)
EUR	250 465	USD	271 261	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 914,97)	(0,00)
USD	1 369 284	GBP	1 128 467	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 193,68)	(0,00)
CHF	658 342	USD	748 014	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(27 193,33)	(0,00)
EUR	1 227 879	USD	1 329 830	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(28 997,51)	(0,00)
USD	9 901 897	SGD	13 507 000	J.P. Morgan SE	29. prosince 2023	(34 440,74)	(0,01)
EUR	1 463 447	USD	1 584 957	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(34 560,70)	(0,01)
EUR	1 526 835	USD	1 653 608	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(36 057,64)	(0,01)
USD	7 770 477	EUR	7 387 579	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(56 027,84)	(0,01)
EUR	4 504 308	USD	4 878 300	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(106 373,47)	(0,02)
EUR	5 788 108	USD	6 268 695	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(136 691,61)	(0,02)
USD	124 844 762	EUR	117 697 000	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(313 151,19)	(0,06)
GBP	12 886 797	USD	16 265 522	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(535 086,97)	(0,09)
EUR	24 338 372	USD	26 359 187	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(574 773,55)	(0,10)
GBP	49 916 173	USD	63 003 444	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 072 624,65)	(0,37)
EUR	328 865 321	USD	356 171 009	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7 766 463,93)	(1,38)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(11 754 868,76)	(2,08)

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	533 245 247,84	94,90
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	28 668 832,19	5,10
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	561 914 080,03	100,00

(a) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 96,43 %						
Rakousko						
200 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. ledna 2031	195 083,36	0,97
Belgie						
100 000	Cofinimmo S.A.	EUR	1,000 %	24. ledna 2028	85 631,73	0,43
300 000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. srpna 2030	276 921,80	1,38
100 000	KBC Group NV	EUR	4,375 %	6. prosince 2031	97 905,20	0,49
					460 458,73	2,30
Česká republika						
100 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	5,737 %	8. března 2028	100 424,18	0,50
100 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	0,500 %	13. září 2028	81 757,76	0,41
					182 181,94	0,91
Dánsko						
200 000	AP Moller - Maersk A/S	EUR	0,750 %	25. listopadu 2031	152 684,14	0,76
124 000	AP Moller - Maersk A/S	USD	5,875 %	14. září 2033	113 941,89	0,57
200 000	Orsted AS ^(a)	EUR	5,250 %	8. prosince 3022	192 840,35	0,96
					459 466,38	2,29
Finsko						
200 000	Stora Enso Oyj	EUR	0,625 %	2. prosince 2030	151 884,10	0,76
200 000	UPM-Kymmene Oyj	EUR	0,500 %	22. března 2031	152 080,04	0,76
					303 964,14	1,52
Francie						
200 000	AXA S.A. ^(a)	EUR	1,375 %	7. října 2041	151 807,40	0,76
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,000 %	21. listopadu 2029	98 558,30	0,49
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. září 2030	197 878,12	0,99
400 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	USD	1,675 %	30. června 2027	334 440,95	1,67
300 000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	21. září 2029	246 542,31	1,23
100 000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,875 %	22. května 2028	98 490,78	0,49
200 000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	11. června 2029	173 397,94	0,86
200 000	Electricite de France S.A.	EUR	4,750 %	12. října 2034	199 103,55	0,99
200 000	Engie S.A. ^{(a),(b)}	EUR	1,875 %	Perp.	151 421,34	0,75
100 000	Engie S.A.	GBP	5,625 %	3. dubna 2053	105 187,79	0,52
100 000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	25. ledna 2033	74 371,15	0,37
200 000	La Banque Postale S.A.	EUR	0,750 %	23. června 2031	151 886,32	0,76
100 000	La Poste S.A.	EUR	3,125 %	14. března 2033	92 116,58	0,46
100 000	Société Générale S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	28. září 2029	99 283,82	0,50
					2 174 486,35	10,84
Německo						
200 000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. září 2032	194 773,60	0,97
200 000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,750 %	26. září 2024	193 289,76	0,96
500 000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. srpna 2033	487 373,03	2,43
300 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,625 %	5. srpna 2079	255 073,27	1,27
300 000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. září 2031	281 407,21	1,40
200 000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	11. března 2033	149 398,42	0,75
200 000	Vonovia SE	EUR	1,875 %	28. června 2028	174 556,34	0,87
					1 735 871,63	8,65
Indie						
200 000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. dubna 2028	184 067,66	0,92
Irsko						
200 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	3,625 %	4. července 2026	196 172,01	0,98
100 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,875 %	30. května 2031	92 357,81	0,46
400 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	USD	6,253 %	16. září 2026	375 205,36	1,87
100 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. července 2031	99 930,87	0,50
200 000	ESB Finance DAC	EUR	1,000 %	19. července 2034	145 282,41	0,72

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 96,43 % (pokračování)						
Irsko (pokračování)						
100 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,000 %	22. září 2033	73 134,67	0,36
					982 083,13	4,89
Itálie						
200 000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,429 %	14. července 2031	162 445,07	0,81
200 000	Banco BPM SpA ^(a)	EUR	6,000 %	14. června 2028	199 411,88	1,00
200 000	ERG SpA	EUR	0,875 %	15. září 2031	150 188,67	0,75
400 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,250 %	13. ledna 2030	403 799,44	2,01
100 000	Iren SpA	EUR	1,500 %	24. října 2027	90 869,74	0,45
200 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale ^{(a),(b)}	EUR	2,375 %	Perp.	172 609,02	0,86
					1 179 323,82	5,88
Japonsko						
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. července 2029	168 947,96	0,84
200 000	Norinchukin Bank/The	USD	1,284 %	22. září 2026	165 762,47	0,83
500 000	NTT Finance Corp.	USD	4,372 %	27. července 2027	454 673,79	2,26
					789 384,22	3,93
Lucembursko						
200 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27. ledna 2028	163 080,53	0,81
100 000	P3 Group Sarl	EUR	1,625 %	26. ledna 2029	79 430,34	0,40
100 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. února 2035	94 548,25	0,47
100 000	Prologis International Funding II S.A.	GBP	3,000 %	22. února 2042	75 237,92	0,38
100 000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. března 2030	84 796,76	0,42
					497 093,80	2,48
Nizozemsko						
300 000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. června 2032	237 534,04	1,18
200 000	ASML Holding NV	EUR	2,250 %	17. května 2032	180 138,65	0,90
200 000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. února 2027	166 266,20	0,83
200 000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. listopadu 2027	197 438,74	0,99
200 000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. července 2031	142 773,27	0,71
600 000	EDP Finance BV	USD	6,300 %	11. října 2027	575 436,53	2,87
100 000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. června 2032	76 916,51	0,38
100 000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. června 2034	96 982,68	0,48
100 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	9. června 2032	84 959,48	0,42
100 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,500 %	4. dubna 2028	98 423,39	0,49
100 000	Koninklijke KPN NV ^{(a),(b)}	EUR	6,000 %	Perp.	101 255,16	0,51
61 000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. května 2031	59 811,39	0,30
200 000	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands	EUR	0,500 %	21. září 2028	166 812,78	0,83
100 000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. listopadu 2043	96 959,73	0,48
400 000	Ren Finance BV	EUR	0,500 %	16. dubna 2029	331 485,18	1,65
300 000	Telefonica Europe BV ^{(a),(b)}	EUR	2,502 %	Perp.	261 617,88	1,30
200 000	TenneT Holding BV	EUR	1,375 %	26. června 2029	179 425,68	0,90
200 000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. října 2042	211 061,35	1,05
300 000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. října 2031	224 405,21	1,12
					3 489 703,85	17,39
Norsko						
300 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	18. ledna 2028	265 907,43	1,33
100 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. července 2028	100 452,60	0,50
100 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	15. července 2027	88 398,72	0,44
100 000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. června 2033	96 596,66	0,48
					551 355,41	2,75
Portugalsko						
100 000	EDP - Energias de Portugal S.A. ^(a)	EUR	1,875 %	14. března 2082	76 653,81	0,38

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 96,43 % (pokračování)						
Slovensko						
100 000	Nova Ljubljanska Banka dd ^(a)	EUR	7,125 %	27. června 2027	102 991,42	0,51
Jižní Korea						
400 000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. dubna 2029	341 195,92	1,70
200 000	SK Hynix, Inc.	USD	2,375 %	19. ledna 2031	142 208,55	0,71
					483 404,47	2,41
Španělsko						
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. dubna 2030	95 952,38	0,48
200 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	0,875 %	16. června 2028	170 478,40	0,85
300 000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	24. června 2029	251 277,47	1,25
200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. května 2027	198 917,95	0,99
300 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,750 %	26. května 2028	259 830,95	1,29
100 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,375 %	14. listopadu 2030	101 540,88	0,51
100 000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. července 2033	96 134,22	0,48
100 000	Inmobiliaria Colonial Socimi S.A.	EUR	2,500 %	28. listopadu 2029	88 814,52	0,44
100 000	Merlin Properties Socimi S.A.	EUR	1,375 %	1. června 2030	78 250,71	0,39
					1 341 197,48	6,68
Švédsko						
200 000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	2,750 %	30. června 2083	175 582,93	0,87
100 000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. února 2029	82 257,61	0,41
100 000	Vattenfall AB ^(a)	GBP	2,500 %	29. června 2083	91 852,67	0,46
					349 693,21	1,74
Spojené království						
100 000	Canary Wharf Group Investment Holdings PLC	EUR	1,750 %	7. dubna 2026	71 318,65	0,35
200 000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. července 2031	190 669,25	0,95
200 000	Motability Operations Group PLC	GBP	5,625 %	11. září 2035	229 093,85	1,14
200 000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	GBP	2,250 %	27. září 2035	159 931,22	0,80
200 000	SSEPLC	EUR	2,875 %	1. srpna 2029	188 008,02	0,94
100 000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	1,250 %	31. ledna 2032	70 606,31	0,35
					909 627,30	4,53
Spojené státy americké						
200 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	2,000 %	18. května 2032	137 343,05	0,68
300 000	Amgen, Inc.	USD	3,000 %	22. února 2029	251 615,07	1,25
200 000	Apple, Inc.	USD	3,000 %	20. června 2027	175 831,90	0,88
100 000	Arizona Public Service Co.	USD	2,650 %	15. září 2050	51 069,63	0,26
200 000	Autodesk, Inc.	USD	2,400 %	15. prosince 2031	148 643,87	0,74
700 000	Avangrid, Inc.	USD	3,800 %	1. června 2029	587 207,73	2,93
100 000	Boston Properties LP	USD	2,550 %	1. dubna 2032	68 177,97	0,34
300 000	Eli Lilly & Co.	EUR	0,500 %	14. září 2033	221 354,97	1,10
300 000	Equinix, Inc.	USD	3,900 %	15. dubna 2032	242 015,39	1,21
200 000	HP, Inc.	USD	2,650 %	17. června 2031	147 298,13	0,73
300 000	Merck & Co., Inc.	USD	1,900 %	10. prosince 2028	241 612,47	1,20
200 000	San Diego Gas & Electric Co.	USD	2,950 %	15. srpna 2051	114 199,98	0,57
200 000	Southwestern Public Service Co.	USD	3,150 %	1. května 2050	116 119,94	0,58
200 000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,850 %	3. září 2041	121 568,94	0,61
300 000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. dubna 2028	277 415,85	1,38
					2 901 474,89	14,46
DLUHOPISY CELKEM					19 349 567,00	96,43
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					19 349 567,00	96,43
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					19 349 567,00	96,43

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL IMPACT CORPORATE BOND

Termínované kontrakty – 0,26 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR					
(8)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Krátký	926 000,00	10 491,73	0,05
(23)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	2 958 720,00	87 637,28	0,44
			3 884 720,00	98 129,01	0,49
GBP					
(1)	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Krátký	108 549,69	357,37	0,00
USD					
(2)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	199 025,97	1 239,67	0,01

NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **99 726,05** **0,50**

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
CAD					
3	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Dlouhý	241 290,17	(7 478,87)	(0,03)
USD					
3	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	336 304,60	(25 302,54)	(0,13)
5	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	526 859,50	(15 569,65)	(0,08)
			863 164,10	(40 872,19)	(0,21)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(48 351,06)	(0,24)

Forwardové měnové kontrakty – 0,06 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	5 638 177	USD	5 980 000	HSBC Continental Europe	29. prosince 2023	14 662,87	0,07
EUR	55 640	USD	59 000	HSBC Continental Europe	29. prosince 2023	156,89	0,00
EUR	16 175	USD	17 109	HSBC Continental Europe	29. prosince 2023	85,79	0,00
EUR	18 160	CAD	26 000	HSBC Continental Europe	29. prosince 2023	48,83	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **14 954,38** **0,07**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	696 015	GBP	607 000	HSBC Continental Europe	29. prosince 2023	(1 175,57)	(0,01)

NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **(1 175,57)** **(0,01)**

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	19 414 720,80	96,75
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	652 018,86	3,25
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	20 066 739,66	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 94,02 %						
Austrálie						
264 000	Australia Government Bond	AUD	2,500 %	20. září 2030	235 945,60	0,55
90 000	Australia Government Bond	AUD	1,250 %	21. srpna 2040	47 696,02	0,11
67 000	Australia Government Bond	AUD	1,000 %	21. února 2050	36 321,06	0,09
					319 962,68	0,75
Kanada						
341 102	Canadian Government Real Return Bond	CAD	1,250 %	1. prosince 2047	198 888,04	0,47
Francie						
117 489	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	1. března 2025	115 636,26	0,27
393 636	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,850 %	25. července 2027	412 061,48	0,97
291 908	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	1. března 2028	283 293,82	0,66
165 390	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	1. března 2029	159 987,15	0,38
289 632	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,400 %	25. července 2029	333 997,82	0,78
246 170	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,700 %	25. července 2030	246 245,94	0,58
607 020	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,150 %	25. července 2032	726 573,23	1,70
169 016	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. července 2036	150 044,96	0,35
126 539	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. července 2038	109 902,64	0,26
393 604	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,800 %	25. července 2040	434 713,32	1,02
257 258	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. července 2047	202 610,20	0,48
460 749	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25. května 2053	211 962,35	0,50
92 028	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,100 %	25. července 2053	69 189,96	0,16
950 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. května 2054	798 978,99	1,87
					4 255 198,12	9,98
Německo						
620 135	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	EUR	0,500 %	15. dubna 2030	623 666,99	1,46
162 016	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	EUR	0,100 %	15. dubna 2046	148 085,68	0,35
					771 752,67	1,81
Itálie						
325 423	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,100 %	15. září 2026	339 777,65	0,80
563 868	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,300 %	15. května 2028	547 955,59	1,29
717 269	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	15. září 2032	657 662,33	1,54
262 430	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,100 %	15. května 2033	209 535,92	0,49
440 196	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,350 %	15. září 2035	433 616,66	1,02
400 077	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,550 %	15. září 2041	393 926,23	0,92
211 847	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,150 %	15. května 2051	115 708,30	0,27
					2 698 182,68	6,33
Japonsko						
55 753 894	Japanese Government CPI Linked Bond	JPY	0,100 %	10. března 2026	368 320,75	0,86
36 377 802	Japanese Government CPI Linked Bond	JPY	0,100 %	10. března 2027	244 580,61	0,57
71 250 012	Japanese Government CPI Linked Bond	JPY	0,100 %	10. března 2028	475 171,79	1,12
					1 088 073,15	2,55
Nový Zéland						
70 000	New Zealand Government Inflation Linked Bond	NZD	2,000 %	20. září 2025	50 417,36	0,12
87 000	New Zealand Government Inflation Linked Bond	NZD	3,000 %	20. září 2030	63 216,53	0,15
					113 633,89	0,27
Španělsko						
321 744	Spain Government Inflation Linked Bond	EUR	0,650 %	30. listopadu 2027	315 131,70	0,74
306 430	Spain Government Inflation Linked Bond	EUR	1,000 %	30. listopadu 2030	299 050,07	0,70
361 617	Spain Government Inflation Linked Bond	EUR	0,700 %	30. listopadu 2033	331 701,36	0,78
					945 883,13	2,22

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,02 % (pokračování)						
Švédsko						
1 605 000	Sweden Inflation Linked Bond	SEK	3,500 %	1. prosince 2028	245 192,68	0,57
Spojené království						
289 806	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. března 2026	329 320,85	0,77
289 230	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,250 %	22. listopadu 2027	344 021,33	0,81
241 218	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. srpna 2028	273 623,97	0,64
362 505	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. března 2029	409 149,25	0,96
90 000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	4,125 %	22. července 2030	350 992,34	0,82
229 412	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. srpna 2031	257 768,61	0,60
396 375	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,250 %	22. listopadu 2032	484 741,16	1,14
354 495	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,750 %	22. března 2034	408 795,98	0,96
146 000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	2,000 %	26. ledna 2035	403 320,90	0,95
330 998	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. listopadu 2036	345 169,67	0,81
370 050	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,125 %	22. listopadu 2037	435 072,70	1,02
163 943	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. března 2039	162 017,00	0,38
345 646	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,625 %	22. března 2040	366 121,75	0,86
269 906	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. srpna 2041	257 325,39	0,60
317 023	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,625 %	22. listopadu 2042	326 362,78	0,77
370 462	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. března 2044	333 354,63	0,78
133 665	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,625 %	22. března 2045	132 432,20	0,31
304 830	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. března 2046	264 689,26	0,62
306 180	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,750 %	22. listopadu 2047	304 452,44	0,71
221 965	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	10. srpna 2048	185 870,24	0,44
333 167	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,500 %	22. března 2050	304 354,60	0,71
165 400	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. března 2051	133 448,47	0,31
293 732	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,250 %	22. března 2052	244 483,42	0,57
327 084	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	1,250 %	22. listopadu 2055	360 946,43	0,85
155 397	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. listopadu 2056	119 326,42	0,28
248 601	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. března 2058	187 672,46	0,44
322 108	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,375 %	22. března 2062	263 577,04	0,62
186 788	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. listopadu 2065	134 949,73	0,32
295 224	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. března 2068	211 701,00	0,50
88 598	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	GBP	0,125 %	22. března 2073	66 250,43	0,16
					8 401 312,45	19,71
Spojené státy americké						
554 927	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,000 %	15. ledna 2026	513 918,59	1,21
257 693	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,375 %	15. ledna 2027	241 618,88	0,57
248 059	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,750 %	15. ledna 2028	227 669,84	0,53
510 303	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	3,625 %	15. dubna 2028	506 754,35	1,19
355 953	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,500 %	15. ledna 2029	338 663,78	0,79
483 473	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	3,875 %	15. dubna 2029	491 848,87	1,15
619 992	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	3,375 %	15. dubna 2032	631 446,48	1,48
325 294	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,125 %	15. února 2040	298 467,35	0,70
516 487	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	2,125 %	15. února 2041	472 885,91	1,11
514 083	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,750 %	15. února 2042	368 368,84	0,86
398 883	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,625 %	15. února 2043	274 328,48	0,64
524 660	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,375 %	15. února 2044	415 045,38	0,97
441 371	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,750 %	15. února 2045	303 462,19	0,71
432 197	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,000 %	15. února 2046	310 341,87	0,73
405 235	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,875 %	15. února 2047	279 546,90	0,66
371 892	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,000 %	15. února 2048	261 987,80	0,62
267 260	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,000 %	15. února 2049	186 598,83	0,44
297 255	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,250 %	15. února 2050	165 588,17	0,39
399 211	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,125 %	15. února 2051	210 290,73	0,49

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,02 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
329 439	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	0,125 %	15. února 2052	171 216,19	0,40
113 122	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	USD	1,500 %	15. února 2053	88 476,37	0,21
953 897	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,375 %	15. července 2025	862 727,35	2,02
565 507	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. října 2025	506 248,37	1,19
940 446	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,625 %	15. ledna 2026	844 777,10	1,98
711 047	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. dubna 2026	627 574,58	1,47
686 111	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. července 2026	605 886,73	1,42
514 597	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. října 2026	452 057,97	1,06
758 029	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,375 %	15. ledna 2027	666 229,59	1,56
682 088	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. dubna 2027	591 465,79	1,39
762 293	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,375 %	15. července 2027	667 782,09	1,57
402 457	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	1,625 %	15. října 2027	369 094,27	0,87
729 942	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,500 %	15. ledna 2028	635 628,29	1,49
672 632	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	1,250 %	15. dubna 2028	604 076,55	1,42
645 439	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,750 %	15. července 2028	567 444,52	1,33
791 765	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,875 %	15. ledna 2029	694 010,37	1,63
860 450	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,250 %	15. července 2029	724 475,23	1,70
807 942	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. ledna 2030	665 552,77	1,56
786 905	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. července 2030	644 452,97	1,51
1 409 172	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. ledna 2031	1 138 597,56	2,67
980 873	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. července 2031	786 982,59	1,85
1 356 407	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,125 %	15. ledna 2032	1 073 675,45	2,52
673 357	U.S. Treasury Inflation Indexed Note	USD	0,625 %	15. července 2032	554 342,65	1,30
					21 041 608,59	49,36
DLUHOPISY CELKEM					40 079 688,08	94,02
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPÍRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPÍRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					40 079 688,08	94,02
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Jiné převoditelné cenné papíry						
Dluhopisy – 1,51 %						
Kanada						
145 813	Canadian Government Real Return Bond	CAD	4,250 %	1. prosince 2026	107 818,05	0,25
166 089	Canadian Government Real Return Bond	CAD	4,000 %	1. prosince 2031	130 953,55	0,31
70 614	Canadian Government Real Return Bond	CAD	3,000 %	1. prosince 2036	53 657,93	0,13
230 288	Canadian Government Real Return Bond	CAD	2,000 %	1. prosince 2041	155 147,71	0,36
172 324	Canadian Government Real Return Bond	CAD	1,500 %	1. prosince 2044	106 367,21	0,25
					553 944,45	1,30
Nový Zéland						
140 000	New Zealand Government Inflation Linked Bond	NZD	2,500 %	20. září 2040	89 814,04	0,21
DLUHOPISY CELKEM					643 758,49	1,51
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPÍRY CELKEM					643 758,49	1,51
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					40 723 446,57	95,53

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Termínované kontrakty – 0,36 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
CAD					
(27)	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Krátký	2 171 611,56	57 633,65	0,13
EUR					
(26)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	3 344 640,00	92 029,39	0,22
(19)	Euro-OAT Futures 07/12/2023	Krátký	2 340 800,00	65 861,89	0,15
			5 685 440,00	157 891,28	0,37
USD					
(84)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	8 851 239,67	270 085,49	0,63
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				485 610,42	1,13

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
AUD					
4	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2023	Dlouhý	273 028,48	(1 885,00)	0,00
EUR					
5	Euro-BTP Futures 07/12/2023	Dlouhý	548 650,00	(13 409,07)	(0,03)
GBP					
6	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Dlouhý	651 298,11	(5 646,46)	(0,01)
KRW					
27	Korea Treasury Bond 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	2 039 158,91	(15 181,86)	(0,04)
USD					
7	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	1 340 237,61	(5 988,95)	(0,01)
60	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	5 970 779,22	(59 702,26)	(0,14)
26	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	2 914 639,91	(229 235,54)	(0,54)
			10 225 656,74	(294 926,75)	(0,69)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(331 049,14)	(0,77)

Forwardové měnové kontrakty: – (1,25 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	5 373 925	GBP	4 612 537	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	59 336,63	0,14
USD	1 500 000	EUR	1 391 031	Deutsche Bank AG	15. prosince 2023	20 839,80	0,05
EUR	1 742 284	GBP	1 495 434	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	19 237,58	0,04
EUR	1 190 119	CHF	1 130 000	Barclays Bank Ireland PLC	15. prosince 2023	17 723,04	0,04
NZD	620 000	EUR	338 064	UBS AG	15. prosince 2023	12 582,55	0,03
EUR	1 018 587	GBP	874 272	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11 246,83	0,03
NOK	4 140 000	EUR	359 121	UBS AG	15. prosince 2023	7 847,57	0,02
USD	390 443	EUR	361 065	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7 481,58	0,02
EUR	629 912	GBP	540 665	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6 955,22	0,02
USD	490 000	EUR	455 199	Société Générale	15. prosince 2023	6 012,59	0,01
EUR	716 014	JPY	112 123 215	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 925,04	0,01
MXN	3 050 000	EUR	158 511	HSBC Continental Europe	15. prosince 2023	4 622,27	0,01
EUR	417 268	GBP	358 149	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 607,30	0,01
AUD	390 000	EUR	233 187	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	4 347,45	0,01
USD	174 084	THB	6 130 000	HSBC Continental Europe	15. prosince 2023	4 338,70	0,01

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Forwardové měnové kontrakty – (1,25 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
SEK	1 270 000	EUR	106 515	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	3 918,26	0,01
CAD	330 000	EUR	226 145	UBS AG	15. prosince 2023	3 863,48	0,01
COP	727 850 000	USD	172 944	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	3 373,76	0,01
USD	800 000	EUR	750 319	HSBC Continental Europe	15. prosince 2023	2 678,68	0,01
AUD	460 000	EUR	277 511	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	2 657,42	0,01
NZD	480 000	EUR	269 056	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	2 412,46	0,01
USD	232 210	KRW	308 310 000	HSBC Continental Europe	15. prosince 2023	2 100,82	0,00
EUR	243 424	GBP	210 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	2 044,90	0,00
USD	341 611	EUR	320 590	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 862,87	0,00
AUD	330 000	EUR	199 310	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	1 680,37	0,00
EUR	236 534	JPY	37 039 758	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 626,98	0,00
USD	101 814	EUR	94 587	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 516,91	0,00
USD	173 941	TWD	5 520 000	HSBC Continental Europe	15. prosince 2023	1 441,10	0,00
EUR	127 203	GBP	109 181	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 404,53	0,00
GBP	500 000	EUR	573 326	HSBC Continental Europe	15. prosince 2023	1 385,53	0,00
HUF	63 800 000	EUR	160 670	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	1 028,55	0,00
CAD	320 000	EUR	222 013	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	1 025,74	0,00
USD	50 860	EUR	47 033	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	974,56	0,00
EUR	118 096	GBP	101 668	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	953,45	0,00
EUR	134 844	JPY	21 115 776	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	927,52	0,00
NZD	70 000	EUR	38 717	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	872,60	0,00
SEK	550 000	EUR	47 138	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	687,53	0,00
USD	58 471	EUR	54 538	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	654,31	0,00
EUR	58 101	GBP	49 869	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	641,53	0,00
USD	50 278	EUR	46 843	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	615,53	0,00
EUR	83 043	JPY	13 003 978	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	571,20	0,00
USD	32 446	EUR	30 206	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	420,87	0,00
EUR	57 867	GBP	50 000	Barclays Bank Ireland PLC	15. prosince 2023	395,69	0,00
SEK	207 866	USD	18 731	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	390,35	0,00
EUR	55 340	JPY	8 665 820	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	380,65	0,00
EUR	270 411	JPY	42 290 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	346,15	0,00
CAD	16 204	EUR	11 033	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	282,28	0,00
EUR	30 956	GBP	26 650	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	249,92	0,00
USD	35 496	EUR	33 265	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	240,46	0,00
SEK	77 944	EUR	6 584	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	192,23	0,00
SEK	80 059	GBP	5 881	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	183,78	0,00
USD	8 598	EUR	7 951	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	164,74	0,00
CAD	13 892	EUR	9 555	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	145,61	0,00
EUR	13 413	GBP	11 526	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	132,38	0,00
AUD	9 235	EUR	5 499	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	130,57	0,00
SEK	44 358	EUR	3 727	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	129,32	0,00
EUR	238 966	JPY	37 400 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	128,88	0,00
SEK	71 908	EUR	6 135	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	116,30	0,00
EUR	16 871	JPY	2 641 947	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	116,05	0,00
NZD	5 178	EUR	2 832	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	105,16	0,00
EUR	12 560	GBP	10 813	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	101,40	0,00
NZD	5 947	EUR	3 273	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	99,75	0,00
USD	3 858	EUR	3 567	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	73,92	0,00
CAD	4 014	EUR	2 739	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	64,66	0,00
EUR	7 766	JPY	1 216 065	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	53,42	0,00
CAD	2 973	EUR	2 028	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	47,85	0,00
AUD	3 253	EUR	1 940	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	43,03	0,00
SEK	15 276	EUR	1 285	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	42,82	0,00
NZD	2 008	EUR	1 098	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	40,78	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Forwardové měnové kontrakty – (1,25 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
SEK	12 578	EUR	1 057	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	36,67	0,00
SEK	14 516	EUR	1 225	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	36,56	0,00
NZD	2 056	EUR	1 130	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	35,79	0,00
AUD	1 863	EUR	1 106	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	29,36	0,00
SEK	10 862	JPY	144 427	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	28,31	0,00
AUD	9 852	EUR	5 977	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,94	0,00
EUR	3 299	GBP	2 840	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	26,63	0,00
CAD	1 479	EUR	1 009	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	23,80	0,00
CAD	1 477	EUR	1 008	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	23,78	0,00
EUR	37 352	DKK	278 323	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22,42	0,00
NZD	1 984	EUR	1 105	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	19,95	0,00
GBP	143 803	EUR	165 672	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,13	0,00
CAD	4 630	EUR	3 218	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15,24	0,00
SEK	6 366	CAD	772	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	14,49	0,00
EUR	1 241	GBP	1 066	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,25	0,00
SEK	47 349	EUR	4 105	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,52	0,00
NZD	1 859	EUR	1 043	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,08	0,00
SEK	3 681	EUR	309	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,73	0,00
AUD	2 037	EUR	1 233	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9,30	0,00
NZD	514	EUR	283	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9,11	0,00
CAD	2 466	EUR	1 714	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,54	0,00
SEK	4 170	AUD	581	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,26	0,00
AUD	1 055	EUR	636	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,58	0,00
AUD	2 546	EUR	1 545	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,55	0,00
EUR	11 620	DKK	86 585	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,98	0,00
GBP	47 737	EUR	54 997	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6,02	0,00
CAD	1 653	EUR	1 149	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,21	0,00
EUR	6 960	DKK	51 861	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,18	0,00
GBP	26 285	EUR	30 282	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,31	0,00
CAD	1 675	EUR	1 166	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,24	0,00
SEK	1 928	NZD	291	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,85	0,00
CAD	11 817	EUR	8 249	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,84	0,00
JPY	488 175	EUR	3 093	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,78	0,00
EUR	4 543	DKK	33 849	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,72	0,00
GBP	19 630	EUR	22 615	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,48	0,00
EUR	3 169	DKK	23 615	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,90	0,00
CAD	398	EUR	276	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,59	0,00
SEK	567	DKK	357	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,40	0,00
GBP	10 914	EUR	12 574	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,38	0,00
GBP	6 888	EUR	7 935	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,87	0,00
EUR	880	DKK	6 556	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,52	0,00
GBP	2 284	EUR	2 631	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,29	0,00
EUR	467	DKK	3 482	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,28	0,00
GBP	1 962	EUR	2 260	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,25	0,00
GBP	1 879	EUR	2 165	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,24	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						240 350,08	0,51
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
USD	120	INR	10 000	Morgan Stanley Europe SE	15. prosince 2023	(0,05)	(0,00)
EUR	62	SEK	717	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,17)	(0,00)
GBP	82	SEK	1 094	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,25)	(0,00)
DKK	214	SEK	334	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,33)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Forwardové měnové kontrakty – (1,25 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
DKK	8 308	EUR	1 115	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,57)	(0,00)
NZD	173	SEK	1 141	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,85)	(0,00)
NZD	1 907	EUR	1 083	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,12)	(0,00)
CLP	60 000	USD	68	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	(1,45)	(0,00)
GBP	9 391	EUR	10 822	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,73)	(0,00)
CAD	3 091	EUR	2 161	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,40)	(0,00)
AUD	348	SEK	2 467	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,42)	(0,00)
IDR	4 540 000	USD	297	HSBC Continental Europe	15. prosince 2023	(3,50)	(0,00)
JPY	184 054	EUR	1 171	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,78)	(0,00)
CAD	460	SEK	3 766	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,46)	(0,00)
CAD	1 750	EUR	1 231	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,23)	(0,00)
JPY	273 696	EUR	1 747	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10,89)	(0,00)
JPY	86 231	SEK	6 417	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10,97)	(0,00)
GBP	1 050	EUR	1 221	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,78)	(0,00)
JPY	783 264	EUR	4 980	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,64)	(0,00)
GBP	2 438	EUR	2 824	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(15,70)	(0,00)
CAD	4 543	EUR	3 196	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(23,95)	(0,00)
GBP	1 538	EUR	1 797	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(24,34)	(0,00)
JPY	26 550 000	EUR	169 575	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(26,06)	(0,00)
JPY	2 624 087	EUR	16 669	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(27,42)	(0,00)
EUR	76 639	CAD	110 000	BofA Securities Europe SA	15. prosince 2023	(30,87)	(0,00)
USD	29 799	EUR	28 159	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(31,21)	(0,00)
DKK	490 000	EUR	65 803	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(39,19)	(0,00)
GBP	17 453	EUR	20 152	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(42,14)	(0,00)
GBP	2 705	EUR	3 162	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(44,74)	(0,00)
EUR	1 621	NZD	2 944	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(48,88)	(0,00)
GBP	7 880	EUR	9 130	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(50,76)	(0,00)
EUR	2 986	AUD	4 990	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(55,86)	(0,00)
GBP	6 886	EUR	8 000	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(64,90)	(0,00)
GBP	3 515	SEK	47 361	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(67,72)	(0,00)
EUR	2 145	SEK	25 456	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(68,05)	(0,00)
EUR	2 866	NZD	5 206	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(86,43)	(0,00)
EUR	6 383	AUD	10 668	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(119,43)	(0,00)
GBP	19 258	EUR	22 313	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(124,05)	(0,00)
GBP	11 397	EUR	13 260	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(127,95)	(0,00)
EUR	4 118	SEK	48 871	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(130,65)	(0,00)
EUR	4 624	CAD	6 811	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(132,37)	(0,00)
GBP	9 651	EUR	11 279	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(159,57)	(0,00)
USD	11 163	SEK	123 149	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(169,35)	(0,00)
GBP	12 454	EUR	14 546	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(197,02)	(0,00)
EUR	188 047	USD	200 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(201,99)	(0,00)
GBP	18 607	EUR	21 648	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(208,89)	(0,00)
EUR	9 812	CAD	14 453	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(280,90)	(0,00)
EUR	10 077	SEK	119 297	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(294,21)	(0,00)
GBP	19 960	EUR	23 314	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(315,76)	(0,00)
EUR	10 597	NZD	19 248	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(319,58)	(0,00)
USD	98 889	EUR	93 680	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(336,91)	(0,00)
CHF	250 000	EUR	259 730	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(350,69)	(0,00)
EUR	20 617	AUD	34 457	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(385,72)	(0,00)
EUR	13 579	SEK	161 147	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(430,81)	(0,00)
EUR	15 087	NZD	27 403	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(454,97)	(0,00)
GBP	34 144	EUR	39 905	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(564,53)	(0,00)
EUR	32 022	AUD	53 517	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(599,08)	(0,00)
GBP	100 298	EUR	116 210	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(646,06)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Forwardové měnové kontrakty – (1,25 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	20 626	SEK	244 779	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(654,39)	(0,00)
EUR	23 932	NZD	43 469	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(721,74)	(0,00)
EUR	240 564	GBP	210 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(815,02)	(0,00)
EUR	424 469	GBP	370 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(817,81)	(0,00)
JPY	35 370 000	EUR	226 764	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(890,81)	(0,00)
EUR	32 833	CAD	48 364	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(939,95)	(0,00)
EUR	52 027	AUD	86 951	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(973,34)	(0,00)
EUR	33 492	SEK	397 471	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 062,60)	(0,00)
GBP	101 298	EUR	117 980	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 263,94)	(0,00)
EUR	41 939	NZD	76 176	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 264,78)	(0,00)
EUR	48 623	CAD	71 623	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 392,00)	(0,00)
EUR	130 293	USD	140 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(1 481,62)	(0,00)
EUR	47 943	SEK	570 000	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	(1 621,79)	(0,00)
EUR	89 345	AUD	149 319	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 671,49)	(0,00)
GBP	107 246	EUR	125 267	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 696,62)	(0,00)
EUR	57 341	SEK	680 501	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 819,26)	(0,01)
EUR	79 031	CAD	116 414	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 262,52)	(0,01)
EUR	194 752	USD	210 000	Morgan Stanley Europe SE	15. prosince 2023	(2 910,13)	(0,01)
EUR	185 930	NOK	2 140 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(3 759,27)	(0,01)
EUR	127 132	NZD	230 918	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 833,98)	(0,01)
EUR	137 715	CAD	202 856	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 942,54)	(0,01)
EUR	145 554	USD	158 421	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 982,69)	(0,01)
EUR	270 354	NOK	3 100 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(4 429,16)	(0,01)
EUR	272 582	AUD	455 553	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 099,52)	(0,01)
GBP	360 000	EUR	419 260	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(5 467,42)	(0,01)
EUR	174 773	SEK	2 074 127	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 544,98)	(0,01)
EUR	869 594	USD	930 000	Société Générale	15. prosince 2023	(5 765,54)	(0,01)
EUR	229 575	SEK	2 730 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(7 812,22)	(0,02)
EUR	324 876	USD	353 596	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 889,36)	(0,02)
EUR	421 956	CAD	621 549	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12 079,88)	(0,03)
EUR	546 410	AUD	920 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(13 927,00)	(0,03)
EUR	889 971	CAD	1 310 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(23 094,37)	(0,05)
EUR	1 052 750	USD	1 145 815	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(28 805,65)	(0,07)
EUR	1 598 769	USD	1 740 104	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(43 746,01)	(0,10)
EUR	2 545 362	USD	2 770 377	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(69 646,95)	(0,16)
EUR	4 441 905	USD	4 834 579	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(121 540,73)	(0,29)
EUR	13 596 618	USD	14 798 586	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(372 034,69)	(0,87)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(775 041,07)	(1,76)

Swapové kontrakty – 0,32 %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
Inflační swapy							
1 500 000	2,267 %	Plovoucí	USD	15. ledna 2026	J.P. Morgan SE	15 625,39	0,04
NEREALIZOVANÝ ZISK Z INFLAČNÍCH SWAPŮ						15 625,39	0,04
Úrokové swapy							
3 970 000	3,230 %	Plovoucí	EUR	21. června 2028	J.P. Morgan SE	28 723,98	0,07
2 070 000	2,564 %	Plovoucí	EUR	21. června 2053	J.P. Morgan SE	196 431,59	0,46
1 040 000	2,170 %	Plovoucí	EUR	21. června 2073	J.P. Morgan SE	153 270,45	0,36
1 740 000	3,230 %	Plovoucí	USD	21. června 2053	J.P. Morgan SE	211 154,60	0,49

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INFLATION LINKED BOND

Swapové kontrakty – 0,32 % (pokračování)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
Úrokové swapy (pokračování)							
870 000	3,180 %	Plovoucí	EUR	21. června 2032	J.P. Morgan SE	10 843,92	0,03
NEREALIZOVANÝ ZISK Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						600 424,54	1,41
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						616 049,93	1,45
Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
Úrokové swapy							
9 040 000	Plovoucí	3,111 %	EUR	21. června 2033	J.P. Morgan SE	(182 763,58)	(0,43)
2 330 000	Plovoucí	2,904 %	EUR	21. června 2043	J.P. Morgan SE	(136 329,56)	(0,32)
3 480 000	Plovoucí	3,610 %	USD	21. června 2033	J.P. Morgan SE	(160 528,82)	(0,38)
10 000	Plovoucí	3,639 %	GBP	21. června 2033	J.P. Morgan SE	(609,24)	(0,00)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z ÚROKOVÝCH SWAPŮ						(480 231,20)	(1,13)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(480 231,20)	(1,13)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						135 818,73	0,32
						Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE						40 479 135,59	94,96
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA						2 151 105,02	5,04
ČISTÁ AKTIVA CELKEM						42 630 240,61	100,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 98,42 %						
Austrálie						
500 000	Santos Finance Ltd.	USD	5,250 %	13. března 2029	465 326,57	0,44
253 000	Santos Finance Ltd.	USD	3,649 %	29. dubna 2031	202 659,07	0,19
600 000	Scentre Group Trust 2 ^(a)	USD	5,125 %	24. září 2080	500 942,65	0,47
400 000	Westpac Banking Corp. ^(a)	USD	4,110 %	24. července 2034	345 458,37	0,32
400 000	Westpac Banking Corp. ^(a)	USD	2,668 %	15. listopadu 2035	299 457,46	0,28
					1 813 844,12	1,70
Rakousko						
600 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,100 %	16. listopadu 2028	534 382,56	0,50
700 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,875 %	15. listopadu 2032	610 478,33	0,57
					1 144 860,89	1,07
Belgie						
600 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. března 2036	546 705,87	0,51
500 000	KBC Group NV	EUR	4,375 %	6. prosince 2031	518 285,62	0,49
500 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,875 %	25. dubna 2033	515 187,96	0,48
					1 580 179,45	1,48
Bermudy						
200 000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14. října 2038	170 879,01	0,16
Kanada						
500 000	Canadian National Railway Co.	USD	4,400 %	5. srpna 2052	413 484,58	0,39
700 000	Toronto-Dominion Bank/The	USD	4,456 %	8. června 2032	628 361,20	0,59
					1 041 845,78	0,98
Kajmanské ostrovy						
600 000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,875 %	21. dubna 2033	558 722,79	0,52
400 000	Meituan ^(b)	USD	ZCP	27. dubna 2028	330 294,84	0,31
					889 017,63	0,83
Dánsko						
900 000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. července 2029	797 119,28	0,75
Finsko						
500 000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	4,750 %	1. června 2030	518 576,35	0,49
Francie						
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,250 %	3. června 2030	427 427,21	0,40
1 200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,125 %	23. ledna 2027	1 200 067,88	1,13
500 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,875 %	11. července 2030	427 096,50	0,40
1 100 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	15. ledna 2032	1 006 163,77	0,94
700 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	EUR	4,250 %	18. března 2030	721 280,63	0,68
620 000	TotalEnergies SE ^{(a),(c)}	EUR	1,750 %	Perp.	641 774,23	0,60
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,000 %	29. června 2032	171 165,90	0,16
					4 594 976,12	4,31
Německo						
700 000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	5,875 %	26. srpna 2043	754 535,80	0,71
800 000	Merck KGaA ^(a)	EUR	1,625 %	9. září 2080	759 995,75	0,71
400 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	3,250 %	26. května 2049	383 609,78	0,36
200 000	Robert Bosch GmbH	EUR	4,000 %	2. června 2035	204 382,07	0,19
500 000	RWE AG	EUR	2,750 %	24. května 2030	481 208,48	0,45
325 000	Symrise AG	EUR	1,250 %	29. listopadu 2025	322 781,58	0,30
300 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,250 %	10. června 2024	311 189,25	0,29
300 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	4,375 %	3. května 2028	312 589,20	0,30
148 000	Volkswagen Financial Services AG	EUR	2,250 %	16. října 2026	149 111,33	0,14

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,42 % (pokračování)						
Německo (pokračování)						
453 000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	1,625 %	15. srpna 2025	457 922,25	0,43
					4 137 325,49	3,88
Hongkong						
300 000	Lenovo Group Ltd.	USD	3,421 %	2. listopadu 2030	244 854,95	0,23
Indie						
283 000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. dubna 2028	275 757,51	0,26
900 000	Reliance Industries Ltd.	USD	2,875 %	12. ledna 2032	716 386,29	0,67
					992 143,80	0,93
Irsko						
2 150 000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30. ledna 2032	1 711 644,28	1,60
500 000	ESB Finance DAC	EUR	4,000 %	3. května 2032	520 044,87	0,49
250 000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. ^(a)	EUR	1,875 %	17. září 2050	211 707,73	0,20
					2 443 396,88	2,29
Ostrov Man						
400 000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. ledna 2027	368 850,07	0,35
Itálie						
200 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,625 %	25. ledna 2028	186 557,34	0,18
800 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2,000 %	15. ledna 2030	707 948,74	0,66
1 200 000	Eni SpA	USD	4,250 %	9. května 2029	1 119 830,26	1,05
450 000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	4,000 %	23. září 2029	383 000,88	0,36
400 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. května 2030	418 045,82	0,39
					2 815 383,04	2,64
Japonsko						
400 000	Asahi Mutual Life Insurance Co. ^{(a),(c)}	USD	4,100 %	Perp.	328 000,00	0,31
300 000	Fukoku Mutual Life Insurance Co. ^{(a),(c)}	USD	5,000 %	Perp.	290 264,36	0,27
305 000	Mizuho Financial Group, Inc.	USD	2,564 %	13. září 2031	230 726,47	0,22
250 000	Nippon Life Insurance Co. ^(a)	USD	2,750 %	21. ledna 2051	197 781,23	0,19
600 000	Nippon Life Insurance Co. ^(a)	USD	2,900 %	16. září 2051	472 589,53	0,44
450 000	Sumitomo Life Insurance Co. ^(a)	USD	3,375 %	15. dubna 2081	373 875,77	0,35
					1 893 237,36	1,78
Lucembursko						
680 000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. ledna 2026	685 055,12	0,64
200 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A.	EUR	1,750 %	24. dubna 2028	190 890,88	0,18
300 000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	3. září 2030	243 247,41	0,23
					1 119 193,41	1,05
Nizozemsko						
135 000	Alliander NV ^{(a),(c)}	EUR	1,625 %	Perp.	132 694,42	0,13
1 185 000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	15. srpna 2050	1 139 404,53	1,07
300 000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. února 2027	264 051,50	0,25
300 000	Danfoss Finance II BV	EUR	4,125 %	2. prosince 2029	313 518,98	0,29
300 000	DSM BV	EUR	0,250 %	23. června 2028	270 549,21	0,25
450 000	E.ON International Finance BV	EUR	1,250 %	19. října 2027	429 869,67	0,40
419 000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	13. října 2025	424 835,91	0,40
400 000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. září 2029	372 009,59	0,35
385 000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. ^{(a),(c)}	EUR	2,600 %	Perp.	381 387,15	0,36
500 000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. června 2036	337 950,73	0,32
300 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	26. května 2031	292 251,73	0,27
400 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,750 %	23. května 2034	418 197,50	0,39
300 000	LYB International Finance II BV	EUR	1,625 %	17. září 2031	254 848,46	0,24

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,42 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
500 000	RELX Finance BV	EUR	3,750 %	12. června 2031	516 688,09	0,49
700 000	Repsol International Finance BV ^{(a),(c)}	EUR	2,500 %	Perp.	653 347,32	0,61
500 000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. října 2042	558 653,00	0,52
200 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(c)}	EUR	3,875 %	Perp.	187 263,10	0,18
500 000	Vonovia Finance BV	EUR	0,500 %	14. září 2029	407 636,35	0,38
					7 355 157,24	6,90
Portugalsko						
600 000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. května 2027	602 506,56	0,56
Singapur						
1 000 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,650 %	19. května 2030	956 758,87	0,90
750 000	United Overseas Bank Ltd. ^(a)	USD	3,863 %	7. října 2032	689 452,91	0,64
					1 646 211,78	1,54
Jižní Korea						
300 000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	3,379 %	4. února 2032	266 936,18	0,25
700 000	Korea Southern Power Co. Ltd.	USD	5,375 %	21. září 2026	695 701,41	0,65
350 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,500 %	12. dubna 2028	335 563,38	0,32
250 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. dubna 2029	223 080,96	0,21
300 000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. května 2026	297 474,25	0,28
					1 818 756,18	1,71
Španělsko						
500 000	Abertis Infraestructuras S.A.	GBP	3,375 %	27. listopadu 2026	562 800,52	0,53
1 000 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	19. července 2029	1 055 276,10	0,99
500 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	2,250 %	17. dubna 2030	499 989,99	0,47
400 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. května 2034	420 807,25	0,39
					2 538 873,86	2,38
Thajsko						
200 000	Muang Thai Life Assurance PCL ^(a)	USD	3,552 %	27. ledna 2037	177 019,90	0,17
Spojené království						
1 000 000	British Telecommunications PLC	GBP	3,125 %	21. listopadu 2031	1 006 422,38	0,94
250 000	Cadent Finance PLC	GBP	2,750 %	22. září 2046	169 610,54	0,16
500 000	Informa PLC	EUR	2,125 %	6. října 2025	507 018,10	0,48
600 000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC	EUR	3,530 %	20. září 2028	611 914,29	0,57
141 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	GBP	2,750 %	27. dubna 2030	141 637,61	0,13
					2 436 602,92	2,28
Spojené státy americké						
2 000 000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21. listopadu 2029	1 764 580,70	1,65
1 150 000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21. listopadu 2039	938 878,32	0,88
1 350 000	Air Lease Corp.	USD	3,125 %	1. prosince 2030	1 098 273,95	1,03
1 150 000	American Express Co. ^(a)	USD	4,989 %	26. května 2033	1 050 331,21	0,98
1 100 000	American Tower Corp.	USD	2,300 %	15. září 2031	833 781,10	0,78
1 000 000	Amgen, Inc.	USD	3,000 %	15. ledna 2052	604 583,43	0,57
1 500 000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	22. února 2062	1 112 250,81	1,04
100 000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	1. března 2039	84 430,05	0,08
1 750 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,197 %	24. října 2026	1 580 900,74	1,48
500 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,734 %	22. července 2027	443 074,30	0,42
700 000	Baxter International, Inc.	USD	2,539 %	1. února 2032	542 106,71	0,51
2 000 000	Boardwalk Pipelines LP	USD	4,450 %	15. července 2027	1 882 783,84	1,77
350 000	Brixmor Operating Partnership LP	USD	4,050 %	1. července 2030	305 625,05	0,29
550 000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. února 2031	429 412,80	0,40
1 200 000	Capital One Financial Corp. ^(a)	USD	3,273 %	1. března 2030	1 003 801,03	0,94
1 292 000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	1,122 %	28. ledna 2027	1 150 344,80	1,08

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 98,42 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
600 000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	3,250 %	30. dubna 2030	484 011,57	0,45
300 000	Colgate-Palmolive Co.	USD	3,250 %	15. srpna 2032	261 525,10	0,25
250 000	Comcast Corp.	USD	3,300 %	1. dubna 2027	232 841,08	0,22
1 500 000	Comcast Corp.	USD	2,887 %	1. listopadu 2051	884 250,29	0,83
1 500 000	CVS Health Corp.	USD	2,700 %	21. srpna 2040	949 535,64	0,89
1 100 000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,300 %	1. října 2029	1 067 252,13	1,00
350 000	Diamondback Energy, Inc.	USD	3,125 %	24. března 2031	291 879,94	0,27
1 200 000	Equinix, Inc.	USD	3,200 %	18. listopadu 2029	1 025 157,78	0,96
600 000	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	5,150 %	15. května 2053	539 360,45	0,51
1 000 000	Exelon Corp.	USD	5,150 %	15. března 2028	981 480,49	0,92
1 500 000	Fifth Third Bancorp ^(a)	USD	6,361 %	27. října 2028	1 487 073,50	1,39
850 000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	1. září 2030	720 113,15	0,68
740 000	Intel Corp.	USD	5,700 %	10. února 2053	693 703,55	0,65
2 500 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,000 %	15. září 2027	2 365 689,08	2,22
1 667 000	Intuit, Inc.	USD	5,500 %	15. září 2053	1 601 253,52	1,50
2 000 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	1,470 %	22. září 2027	1 750 482,18	1,64
3 000 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,069 %	1. června 2029	2 526 799,65	2,37
500 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,956 %	13. května 2031	411 565,76	0,39
880 000	Kenvue, Inc.	USD	5,050 %	22. března 2053	797 323,30	0,75
1 787 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,950 %	15. dubna 2029	1 647 759,39	1,55
1 500 000	Lowe's Cos, Inc.	USD	3,750 %	1. dubna 2032	1 298 579,61	1,22
900 000	LYB International Finance III LLC	USD	3,375 %	1. října 2040	612 244,95	0,57
1 700 000	M&T Bank Corp. ^(a)	USD	5,053 %	27. ledna 2034	1 472 939,48	1,38
425 000	Merck & Co., Inc.	USD	1,700 %	10. června 2027	376 402,81	0,35
975 000	Merck & Co., Inc.	USD	2,150 %	10. prosince 2031	769 601,45	0,72
2 000 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	5,123 %	1. února 2029	1 926 876,36	1,81
1 700 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	1,794 %	13. února 2032	1 258 337,35	1,18
1 300 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	5,948 %	19. ledna 2038	1 217 897,58	1,14
500 000	MSCI, Inc.	USD	3,875 %	15. února 2031	423 792,31	0,40
1 500 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	5,000 %	28. února 2030	1 432 753,23	1,34
2 000 000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,125 %	1. ledna 2031	1 970 961,14	1,85
1 650 000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25. března 2051	1 130 811,64	1,06
300 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	4,900 %	15. února 2045	226 612,20	0,21
75 000	Prudential Financial, Inc.	USD	3,935 %	7. prosince 2049	53 917,40	0,05
1 000 000	QUALCOMM, Inc.	USD	4,500 %	20. května 2052	814 972,83	0,76
1 650 000	Sammons Financial Group, Inc.	USD	4,450 %	12. května 2027	1 510 251,65	1,42
380 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	2,875 %	24. července 2037	342 575,20	0,32
800 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. února 2028	767 020,22	0,72
1 500 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15. dubna 2031	1 266 928,70	1,19
1 500 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,375 %	15. dubna 2040	1 204 724,43	1,13
1 700 000	Toll Brothers Finance Corp.	USD	3,800 %	1. listopadu 2029	1 485 254,62	1,39
1 500 000	Truist Financial Corp. ^(a)	USD	5,122 %	26. ledna 2034	1 340 648,64	1,26
1 500 000	US Bancorp ^(a)	USD	2,491 %	3. listopadu 2036	1 049 585,34	0,98
728 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	4,100 %	15. dubna 2050	452 204,92	0,42
1 350 000	Webster Financial Corp.	USD	4,375 %	15. února 2024	1 327 864,52	1,25

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------	------------------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)

Dluhopisy – 98,42 % (pokračování)

Spojené státy (pokračování)

590 000	Xcel Energy, Inc.	USD	4,600 %	1. června 2032	535 142,47	0,50
					61 813 117,44	57,96

DLUHOPISY CELKEM

104 953 929,51 98,42

PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM

104 953 929,51 98,42

TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ

104 953 929,51 98,42

Termínované kontrakty: – (0,13 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
EUR					
(5)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Krátký	612 751,55	5 505,50	0,01
(6)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	817 185,58	15 627,15	0,01
(1)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Krátký	129 548,65	7 644,17	0,01
			1 559 485,78	28 776,82	0,03
USD					
(86)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	9 293 375,00	154 968,75	0,14
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				183 745,57	0,17

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
CAD					
29	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Dlouhý	2 469 504,44	(66 279,59)	(0,06)
EUR					
3	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Dlouhý	333 474,48	(1 111,69)	0,00
GBP					
12	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Dlouhý	1 379 123,80	(7 909,16)	(0,01)
USD					
13	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	2 635 242,19	(6 093,75)	(0,01)
35	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	3 687 578,13	(25 703,13)	(0,02)
31	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	3 679 312,50	(217 868,09)	(0,20)
			10 002 132,82	(249 664,97)	(0,23)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(324 965,41)	(0,30)

Forwardové měnové kontrakty: – (0,79 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
GBP	1 965 000	USD	2 389 957	J.P. Morgan SE	29. prosince 2023	10 083,66	0,01
AUD	419 000	USD	268 254	Barclays Bank Ireland PLC	29. prosince 2023	3 025,90	0,00
USD	53 145	PLN	220 265	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 703,93	0,00
USD	78 032	EUR	72 058	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 692,65	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty – (0,79 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	62 930	EUR	58 113	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 365,05	0,00
USD	62 134	PLN	268 596	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	625,42	0,00
CHF	245 000	USD	270 002	Société Générale	29. prosince 2023	555,88	0,00
EUR	113 951	USD	120 777	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	397,25	0,00
USD	30 054	EUR	28 011	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	378,23	0,00
USD	193 718	PLN	844 633	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	296,56	0,00
USD	17 522	EUR	16 330	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	221,80	0,00
USD	10 536	EUR	9 817	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	135,92	0,00
USD	15 140	EUR	14 177	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	120,31	0,00
USD	6 096	EUR	5 641	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	120,03	0,00
USD	4 677	PLN	19 986	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	100,70	0,00
USD	3 128	EUR	2 888	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	67,85	0,00
USD	7 475	EUR	6 994	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	65,30	0,00
USD	6 483	EUR	6 071	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	51,52	0,00
USD	2 095	EUR	1 935	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	45,43	0,00
USD	3 597	EUR	3 353	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	45,28	0,00
USD	3 007	EUR	2 796	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	44,42	0,00
USD	2 263	EUR	2 104	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	33,43	0,00
PLN	13 990	USD	3 174	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	30,73	0,00
USD	1 244	EUR	1 165	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9,91	0,00
USD	184	EUR	170	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,99	0,00
USD	104	EUR	97	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,04	0,00
USD	40	EUR	38	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,51	0,00
EUR	62	USD	66	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	0,48	0,00
USD	32	EUR	30	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,40	0,00
USD	28	EUR	26	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,36	0,00
USD	24	EUR	22	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,31	0,00
USD	24	EUR	22	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,30	0,00
USD	16	EUR	15	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,26	0,00
USD	20	EUR	19	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,24	0,00
EUR	27	USD	28	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,21	0,00
USD	24	EUR	22	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,17	0,00
USD	10	EUR	9	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,13	0,00
EUR	42	USD	45	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,10	0,00
USD	12	EUR	11	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,10	0,00
USD	10	EUR	9	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,08	0,00
USD	10	EUR	10	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,07	0,00
USD	4	EUR	4	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,06	0,00
USD	4	EUR	3	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,05	0,00
EUR	18	USD	19	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	0,05	0,00
USD	4	EUR	4	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,03	0,00
USD	4	EUR	4	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,03	0,00
USD	1	EUR	1	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,01	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **22 226,14** **0,01**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	3	EUR	3	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,00)	(0,00)
USD	21	EUR	20	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,00)	(0,00)
USD	67	EUR	63	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,01)	(0,00)
USD	19	EUR	18	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,04)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty – (0,79 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	45	EUR	42	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(0,11)	(0,00)
USD	28	EUR	27	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(0,20)	(0,00)
EUR	15	USD	16	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,35)	(0,00)
EUR	49	USD	52	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,41)	(0,00)
USD	66	EUR	62	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,47)	(0,00)
EUR	72	USD	78	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,22)	(0,00)
EUR	107	USD	114	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,38)	(0,00)
USD	4 146	EUR	3 916	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,03)	(0,00)
CAD	4 771 000	USD	3 534 130	Barclays Bank Ireland PLC	29. prosince 2023	(18,85)	(0,00)
USD	3 173	PLN	13 990	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(31,15)	(0,00)
PLN	29 984	USD	6 943	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(76,69)	(0,00)
JPY	71 697 000	USD	488 261	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(540,63)	(0,00)
PLN	184 989	USD	43 003	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(640,11)	(0,00)
USD	1 350 310	EUR	1 273 000	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(3 387,02)	(0,00)
EUR	237 275	USD	256 976	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 603,47)	(0,00)
EUR	351 590	USD	380 782	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 303,12)	(0,01)
EUR	7 109 081	USD	7 699 348	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(167 887,62)	(0,16)
EUR	7 986 401	USD	8 649 512	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(188 606,38)	(0,17)
PLN	39 337 262	USD	9 496 249	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(488 009,39)	(0,46)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(863 111,65)	(0,80)

Swapové kontrakty – (0,09) %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
Swapy úvěrového selhání							
8 000 000	1,000 %	CDX North America Investment Grade Series 41 Version 1	USD	20. prosince 2028	J.P. Morgan SE	(97 557,60)	(0,09)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						(97 557,60)	(0,09)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(97 557,60)	(0,09)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(97 557,60)	(0,09)

	Tržní hodnota USD	% ČHA
INVESTICE	103 874 266,56	97,41
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	2 764 066,50	2,59
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	106 638 333,06	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

(c) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 84,37 %						
Angola						
200 000	Angolan Government International Bond	USD	9,375 %	8. května 2048	139 250,50	0,17
Argentina						
150 000	AES Argentina Generacion S.A.	USD	7,750 %	2. února 2024	125 757,72	0,16
150 000	Transportadora de Gas del Sur S.A.	USD	6,750 %	2. května 2025	132 928,08	0,17
135 000	YPF S.A.	USD	8,500 %	28. července 2025	114 060,50	0,14
					372 746,30	0,47
Austrálie						
333 000	Santos Finance Ltd.	USD	3,649 %	29. dubna 2031	251 939,54	0,32
Rakousko						
200 000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. května 2028	202 750,00	0,25
300 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. ledna 2031	292 625,03	0,37
					495 375,03	0,62
Bahamy						
315 000	Bahamas Government International Bond	USD	8,950 %	15. října 2032	255 414,64	0,32
250 000	Intercorp Peru Ltd.	USD	3,875 %	15. srpna 2029	196 154,75	0,24
					451 569,39	0,56
Bahrajn						
220 000	Bahrain Government International Bond	USD	6,000 %	19. září 2044	159 930,47	0,20
Belgie						
400 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	19. dubna 2030	394 335,26	0,49
Benin						
100 000	Benin Government International Bond	EUR	6,875 %	19. ledna 2052	66 627,62	0,08
Bermudy						
200 000	Inkia Energy Ltd.	USD	5,875 %	9. listopadu 2027	181 020,20	0,23
Brazílie						
200 000	Brazilian Government International Bond	USD	3,875 %	12. června 2030	164 720,51	0,21
200 000	Brazilian Government International Bond	USD	3,750 %	12. září 2031	159 144,49	0,20
200 000	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14. ledna 2050	130 991,51	0,16
200 000	BRF S.A.	USD	5,750 %	21. září 2050	126 201,69	0,16
					581 058,20	0,73
Britské Panenské ostrovy						
200 000	CAS Capital No 1 Ltd. ^{(a),(f)}	USD	4,000 %	Perp.	153 074,72	0,19
200 000	HKT Capital No 4 Ltd.	USD	3,000 %	14. července 2026	175 029,56	0,22
200 000	Studio City Finance Ltd.	USD	5,000 %	15. ledna 2029	141 921,75	0,18
					470 026,03	0,59
Kanada						
300 000	Canacol Energy Ltd.	USD	5,750 %	24. listopadu 2028	229 194,01	0,29
400 000	Canadian National Railway Co.	USD	4,400 %	5. srpna 2052	312 432,26	0,39
785 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. března 2028	716 903,82	0,90
234 000	First Quantum Minerals Ltd.	USD	7,500 %	1. dubna 2025	220 217,48	0,27
325 000	Garda World Security Corp.	USD	4,625 %	15. února 2027	280 554,42	0,35
150 000	Husky III Holding Ltd.	USD	13,000 %	15. února 2025	140 508,50	0,17
					1 899 810,49	2,37
Kajmanské ostrovy						
200 000	ABQ Finance Ltd.	USD	1,875 %	8. září 2025	173 784,11	0,22
200 000	Agile Group Holdings Ltd. ^{(a),(f)}	USD	13,476 %	Perp.	8 054,75	0,01
200 000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4,875 %	21. dubna 2033	175 906,43	0,22
363 311	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6,500 %	15. září 2024	326 869,14	0,41
200 000	JD.com, Inc.	USD	3,375 %	14. ledna 2030	162 321,20	0,20
200 000	Meituan ^(b)	USD	ZCP	27. dubna 2028	155 983,40	0,20

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,37 % (pokračování)						
Kajmanské ostrovy (pokračování)						
200 000	Sands China Ltd.	USD	4,875 %	18. června 2030	162 972,99	0,20
					1 165 892,02	1,46
Chile						
200 000	AES Andes S.A. ^(a)	USD	7,125 %	26. března 2079	178 860,20	0,22
300 000	Chile Government International Bond	USD	3,100 %	22. ledna 2061	161 157,63	0,20
300 000	Telefonica Moviles Chile S.A.	USD	3,537 %	18. listopadu 2031	212 574,08	0,27
					552 591,91	0,69
Kolumbie						
300 000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	15. února 2061	146 848,24	0,18
Kostarika						
200 000	Instituto Costarricense de Electricidad	USD	6,750 %	7. října 2031	181 843,14	0,23
Dominikánská republika						
200 000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	6,750 %	30. března 2029	183 425,47	0,23
200 000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23. září 2032	153 531,86	0,19
					336 957,33	0,42
Ekvádor						
36 522	Ecuador Government International Bond ^(b)	USD	ZCP	31. července 2030	10 304,69	0,01
404 300	Ecuador Government International Bond ^(c)	USD	2,500 %	31. července 2040	126 091,09	0,16
					136 395,78	0,17
Egypt						
100 000	Egypt Government International Bond	EUR	6,375 %	11. dubna 2031	55 866,24	0,07
275 000	Egypt Government International Bond	USD	8,150 %	20. listopadu 2059	133 855,39	0,17
					189 721,63	0,24
Salvador						
150 000	El Salvador Government International Bond	USD	7,125 %	20. ledna 2050	91 746,03	0,12
Finsko						
450 000	Sampo OYJ ^(a)	EUR	2,500 %	3. září 2052	344 290,33	0,43
Francie						
200 000	Accor S.A. ^{(a),(f)}	EUR	2,625 %	Perp.	189 500,00	0,24
200 000	Altice France S.A./France	EUR	2,125 %	15. února 2025	188 149,01	0,24
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. května 2030	196 715,35	0,25
500 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	1. září 2028	426 816,74	0,53
400 000	Constellium SE	EUR	3,125 %	15. července 2029	338 543,69	0,42
200 000	Forvia SE	EUR	2,750 %	15. února 2027	180 000,00	0,22
400 000	Forvia SE	EUR	3,750 %	15. června 2028	360 000,00	0,45
300 000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. prosince 2026	268 444,23	0,34
300 000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14. ledna 2025	294 023,88	0,37
300 000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. července 2028	268 129,44	0,33
200 000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	1. července 2026	185 114,77	0,23
300 000	Quatrim SAS	EUR	5,875 %	15. ledna 2024	266 479,97	0,33
1 380 000	TotalEnergies SE ^{(a),(f)}	EUR	1,750 %	Perp.	1 349 199,77	1,69
200 000	Veolia Environnement S.A. ^{(a),(f)}	EUR	2,500 %	Perp.	163 991,97	0,20
					4 675 108,82	5,84
Německo						
200 000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. dubna 2027	186 124,53	0,23
300 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. května 2026	280 935,63	0,35
500 000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,750 %	8. října 2040	393 836,81	0,49
300 000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15. května 2028	309 702,22	0,39
600 000	Merck KGaA ^(a)	EUR	1,625 %	9. září 2080	538 367,72	0,67
600 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	3,250 %	26. května 2049	543 484,94	0,68
200 000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12. října 2028	180 816,74	0,23

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,37 % (pokračování)						
Německo (pokračování)						
200 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. července 2025	193 373,02	0,24
300 000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. května 2026	283 049,34	0,36
400 000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. června 2027	338 771,58	0,42
					3 248 462,53	4,06
Řecko						
150 000	Piraeus Bank S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	3. listopadu 2027	139 013,65	0,17
Guatemala						
200 000	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	1. června 2050	162 755,04	0,20
Maďarsko						
200 000	Hungary Government International Bond	USD	6,750 %	25. září 2052	178 870,32	0,22
Indie						
200 000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3,949 %	12. února 2030	138 965,45	0,17
200 000	JSW Steel Ltd.	USD	5,050 %	5. dubna 2032	152 219,65	0,19
200 000	REC Ltd.	USD	2,750 %	13. ledna 2027	169 457,98	0,21
126 000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5,875 %	5. března 2027	109 748,30	0,14
					570 391,38	0,71
Indonésie						
450 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	USD	4,000 %	30. června 2050	274 329,63	0,34
Irsko						
600 000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,300 %	30. ledna 2032	451 162,38	0,56
375 000	Castlelake Aviation Finance DAC	USD	5,000 %	15. dubna 2027	323 227,61	0,41
1 500 000	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	5,625 %	24. června 2046	1 371 302,67	1,71
					2 145 692,66	2,68
Ostrov Man						
200 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	USD	6,500 %	15. dubna 2040	172 913,06	0,22
250 000	Gohl Capital Ltd.	USD	4,250 %	24. ledna 2027	217 739,12	0,27
					390 652,18	0,49
Izrael						
200 000	Bank Hapoalim BM ^(a)	USD	3,255 %	21. ledna 2032	161 242,72	0,20
200 000	Energean Israel Finance Ltd.	USD	5,375 %	30. března 2028	169 517,00	0,21
					330 759,72	0,41
Itálie						
1 000 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	5,125 %	14. června 2033	980 404,62	1,23
200 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1,875 %	9. ledna 2026	179 153,93	0,22
250 000	Castor SpA	EUR	6,000 %	15. února 2029	212 633,34	0,27
400 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. května 2030	394 848,48	0,49
200 000	Pro-Gest SpA	EUR	3,250 %	15. prosince 2024	137 014,97	0,17
					1 904 055,34	2,38
Pobřeží slonoviny						
100 000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22. března 2048	68 675,24	0,09
Jersey, Normanské ostrovy						
300 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2,625 %	31. března 2036	220 475,44	0,28
Jordánsko						
250 000	Jordan Government International Bond	USD	5,850 %	7. července 2030	209 354,53	0,26
Kazachstán						
300 000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5,750 %	19. dubna 2047	220 446,76	0,28
Lucembursko						
245 405	Acu Petroleo Luxembourg Sarl	USD	7,500 %	13. ledna 2032	211 890,40	0,26
150 000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15. května 2027	85 945,95	0,11
600 000	ARD Finance S.A.	EUR	5,000 %	30. června 2027	444 711,87	0,56

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,37 % (pokračování)						
Lucembursko (pokračování)						
400 000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. března 2026	333 763,18	0,42
300 000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. listopadu 2028	247 775,48	0,31
270 000	Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl	USD	4,875 %	15. ledna 2028	228 419,37	0,28
300 000	Summer BC Holdco B SARL	EUR	5,750 %	31. října 2026	275 150,31	0,34
180 000	Vivion Investments Sarl	EUR	7,900 %	28. února 2029	134 946,32	0,17
					1 962 602,88	2,45
Malajsie						
200 000	Petronas Capital Ltd.	USD	2,480 %	28. ledna 2032	149 144,32	0,19
Mauricius						
200 000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29. července 2026	176 003,32	0,22
250 000	HTA Group Ltd./Mauritius	USD	7,000 %	18. prosince 2025	227 489,76	0,28
200 000	Network i2i Ltd. ^{(a),(f)}	USD	3,975 %	Perp.	171 900,83	0,22
					575 393,91	0,72
Mexiko						
235 000	Banco Mercantil del Norte S.A./Grand Cayman ^{(a),(f)}	USD	6,750 %	Perp.	215 442,38	0,27
200 000	CIBANCO S.A. Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332	USD	4,375 %	22. července 2031	141 690,78	0,18
200 000	Grupo KUO SAB De CV	USD	5,750 %	7. července 2027	169 567,08	0,21
200 000	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31. července 2047	143 292,47	0,18
35 000	Petroleos Mexicanos	USD	6,700 %	16. února 2032	24 531,66	0,03
350 000	Petroleos Mexicanos	USD	5,500 %	27. června 2044	181 549,55	0,23
150 000	Petroleos Mexicanos	USD	6,950 %	28. ledna 2060	83 676,50	0,10
200 000	Trust Fibra Uno	USD	6,390 %	15. ledna 2050	144 510,63	0,18
					1 104 261,05	1,38
Maroko						
200 000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	8. září 2033	185 146,37	0,23
Multinárodní						
178 000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co.-Borrower LLC	USD	7,750 %	15. dubna 2026	164 725,16	0,20
400 000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	7,875 %	1. května 2027	325 358,27	0,41
200 000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	9,500 %	1. června 2028	166 393,39	0,21
					656 476,82	0,82
Nizozemsko						
350 000	Alliander NV ^{(a),(f)}	EUR	1,625 %	Perp.	324 932,78	0,41
350 000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	15. srpna 2050	317 858,78	0,40
830 000	Atradius Finance BV ^(a)	EUR	5,250 %	23. září 2044	817 890,14	1,02
250 000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18. září 2027	197 752,19	0,25
300 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	5,000 %	20. února 2035	288 131,36	0,36
200 000	Metinvest BV	USD	7,650 %	1. října 2027	122 491,91	0,15
300 000	Minejesa Capital BV	USD	4,625 %	10. srpna 2030	253 516,55	0,32
300 000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. července 2026	271 944,39	0,34
200 000	Prosus NV	USD	4,027 %	3. srpna 2050	108 146,68	0,14
300 000	Sartorius Finance BV	EUR	4,875 %	14. září 2035	296 423,43	0,37
200 000	Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15. května 2026	166 827,28	0,21
200 000	Telefonica Europe BV ^{(a),(f)}	EUR	6,750 %	Perp.	197 722,26	0,25
1 210 000	TenneT Holding BV ^{(a),(f)}	EUR	2,995 %	Perp.	1 193 314,52	1,49
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	7,375 %	15. září 2029	203 569,37	0,25

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,37 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
400 000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. srpna 2026	369 303,51	0,46
100 000	Versuni Group BV	EUR	3,125 %	15. června 2028	79 214,90	0,10
300 000	Vivo Energy Investments BV	USD	5,125 %	24. září 2027	258 696,43	0,32
400 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(f)}	EUR	3,875 %	Perp.	330 034,11	0,41
300 000	VZ Vendor Financing II BV	EUR	2,875 %	15. ledna 2029	231 765,65	0,29
300 000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. října 2029	250 538,43	0,31
					6 280 074,67	7,85
Nigérie						
370 000	Nigeria Government International Bond	USD	8,250 %	28. září 2051	241 532,44	0,30
200 000	SEPLAT Energy PLC	USD	7,750 %	1. dubna 2026	161 440,59	0,20
					402 973,03	0,50
Omán						
355 000	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17. ledna 2048	307 672,73	0,39
Pákistán						
200 000	Pakistan Government International Bond	USD	6,875 %	5. prosince 2027	95 757,83	0,12
Panama						
217 000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	5,125 %	11. srpna 2061	150 065,53	0,19
200 000	Panama Government International Bond	USD	4,500 %	16. dubna 2050	129 137,55	0,16
					279 203,08	0,35
Papua-Nová Guinea						
200 000	Papua New Guinea Government International Bond	USD	8,375 %	4. října 2028	175 658,32	0,22
Paraguay						
200 000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. prosince 2025	171 697,92	0,21
200 000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28. dubna 2031	174 616,71	0,22
200 000	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13. března 2048	153 013,79	0,19
					499 328,42	0,62
Peru						
166 176	Fenix Power Peru S.A.	USD	4,317 %	20. září 2027	145 242,14	0,18
200 000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	USD	8,550 %	18. září 2033	191 056,78	0,24
200 000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28. července 2121	98 595,02	0,12
					434 893,94	0,54
Filipíny						
350 000	Philippine Government International Bond	USD	2,650 %	10. prosince 2045	198 744,35	0,25
Katar						
200 000	Qatar Government International Bond	USD	4,817 %	14. března 2049	164 181,26	0,21
250 000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12. července 2051	153 173,26	0,19
					317 354,52	0,40
Romania						
280 000	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	2. prosince 2040	164 985,62	0,21
Saúdská Arábie						
200 000	Saudi Government International Bond	USD	4,875 %	18. července 2033	179 663,21	0,22
340 000	Saudi Government International Bond	USD	4,500 %	26. října 2046	252 871,42	0,32
					432 534,63	0,54
Singapur						
200 000	Continuum Energy Aura Pte Ltd.	USD	9,500 %	24. února 2027	188 327,91	0,23
600 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,650 %	19. května 2030	542 201,01	0,68
					730 528,92	0,91
Jižní Afrika						
400 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	7,300 %	20. dubna 2052	298 531,12	0,37

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,37 % (pokračování)						
Jižní Korea						
200 000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	USD	3,379 %	4. února 2032	168 082,60	0,21
200 000	KT Corp.	USD	1,375 %	21. ledna 2027	165 076,30	0,21
200 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4,000 %	23. dubna 2029	168 561,77	0,21
200 000	SK Broadband Co. Ltd.	USD	4,875 %	28. června 2028	183 364,92	0,23
200 000	SK On Co. Ltd.	USD	5,375 %	11. května 2026	187 311,61	0,23
300 000	Tongyang Life Insurance Co. Ltd. ^{(a),(f)}	USD	5,250 %	Perp.	249 588,94	0,31
					1 121 986,14	1,40
Španělsko						
220 833	Al Candelaria Spain S.A.	USD	7,500 %	15. prosince 2028	190 756,01	0,24
300 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. května 2034	298 092,51	0,37
300 000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1,750 %	23. října 2030	243 530,96	0,30
350 000	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	5,500 %	15. července 2027	327 518,99	0,41
300 000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. září 2027	278 718,76	0,35
					1 338 617,23	1,67
Nadnárodní						
200 000	Banque Ouest Africaine de Developpement	USD	4,700 %	22. října 2031	150 845,64	0,19
Švédsko						
100 000	Volvo Car AB	EUR	4,250 %	31. května 2028	95 271,80	0,12
Švýcarsko						
300 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,375 %	11. ledna 2031	290 111,32	0,36
Thajsko						
200 000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^{(a),(f)}	USD	5,000 %	Perp.	177 379,16	0,22
200 000	Kasikornbank PCL/Hong Kong	USD	5,458 %	7. března 2028	186 286,73	0,23
					363 665,89	0,45
Turecko						
200 000	Turkey Government International Bond	USD	4,875 %	16. dubna 2043	119 476,04	0,15
Spojené arabské emiráty						
200 000	Alpha Star Holding VII Ltd.	USD	7,750 %	27. dubna 2026	189 689,08	0,24
200 000	Emirates Development Bank PJSC	USD	1,639 %	15. června 2026	169 812,60	0,21
200 000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	2,500 %	7. listopadu 2024	181 822,72	0,23
200 000	MDGH GMTN RSC Ltd.	USD	3,950 %	21. května 2050	139 442,16	0,17
					680 766,56	0,85
Spojené království						
200 000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. listopadu 2028	167 165,38	0,21
200 000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. února 2026	200 559,67	0,25
92 471	eG Global Finance PLC	EUR	6,250 %	30. října 2025	89 794,34	0,11
300 000	Endeavour Mining PLC	USD	5,000 %	14. října 2026	252 574,86	0,31
300 000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15. ledna 2026	273 236,74	0,34
300 000	Vmed O2 UK Financing I PLC	EUR	3,250 %	31. ledna 2031	246 000,00	0,31
400 000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. června 2027	365 883,64	0,46
					1 595 214,63	1,99
Spojené státy americké						
500 000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21. listopadu 2029	416 666,05	0,52
200 000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6,625 %	15. července 2026	179 158,09	0,22
300 000	American Airlines, Inc.	USD	11,750 %	15. července 2025	304 604,49	0,38
300 000	American Express Co. ^(a)	USD	4,989 %	26. května 2033	258 795,23	0,32
350 000	American Tower Corp.	USD	2,300 %	15. září 2031	250 572,84	0,31
400 000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	22. února 2062	280 141,88	0,35
300 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	1. března 2027	270 113,22	0,34
400 000	Apache Corp.	USD	5,100 %	1. září 2040	300 717,04	0,38

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,37 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
600 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. dubna 2028	532 907,10	0,67
312 000	Arrow Bidco LLC	USD	9,500 %	15. března 2024	294 390,55	0,37
375 000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. února 2032	293 601,12	0,37
300 000	AT&T, Inc.	USD	4,850 %	1. března 2039	239 235,08	0,30
359 000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. února 2029	281 784,17	0,35
416 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,197 %	24. října 2026	354 949,41	0,44
84 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,734 %	22. července 2027	70 306,00	0,09
500 000	Baxter International, Inc.	USD	2,539 %	1. února 2032	365 732,31	0,46
500 000	Boardwalk Pipelines LP	USD	4,450 %	15. července 2027	444 577,06	0,56
200 000	Brixmor Operating Partnership LP	USD	4,050 %	1. července 2030	164 951,95	0,21
200 000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. února 2031	147 485,35	0,18
200 000	Capital One Financial Corp. ^(a)	USD	3,273 %	1. března 2030	158 016,69	0,20
400 000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. února 2028	339 016,01	0,42
400 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	1. února 2031	300 849,94	0,38
450 000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. května 2026	417 276,09	0,52
350 000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6,750 %	15. dubna 2029	323 809,00	0,40
500 000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	3,250 %	30. dubna 2030	380 961,49	0,48
400 000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. března 2028	338 435,89	0,42
150 000	Colgate-Palmolive Co.	USD	3,250 %	15. srpna 2032	123 506,54	0,15
250 000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. dubna 2026	244 064,69	0,31
500 000	CVS Health Corp.	USD	2,700 %	21. srpna 2040	298 948,65	0,37
500 000	Diamondback Energy, Inc.	USD	3,125 %	24. března 2031	393 833,62	0,49
400 000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15. listopadu 2024	351 620,04	0,44
300 000	Earthstone Energy Holdings LLC	USD	8,000 %	15. dubna 2027	289 893,46	0,36
400 000	EnLink Midstream Partners LP	USD	5,600 %	1. dubna 2044	312 604,56	0,39
500 000	Equinix, Inc.	USD	3,200 %	18. listopadu 2029	403 446,59	0,50
200 000	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	5,150 %	15. května 2053	169 810,46	0,21
500 000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	4,625 %	15. ledna 2029	400 524,83	0,50
250 000	Ford Motor Co.	USD	4,750 %	15. ledna 2043	172 277,47	0,22
150 000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	2,386 %	17. února 2026	140 874,15	0,18
375 000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7,500 %	15. dubna 2032	302 657,93	0,38
525 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. června 2026	440 889,18	0,55
250 000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	1. září 2030	200 045,33	0,25
600 000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	6,750 %	15. ledna 2027	538 373,83	0,67
450 000	iHeartCommunications, Inc.	USD	4,750 %	15. ledna 2028	323 151,74	0,40
600 000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15. května 2029	496 041,81	0,62
200 000	Intel Corp.	USD	5,700 %	10. února 2053	177 083,78	0,22
333 000	Intuit, Inc.	USD	5,500 %	15. září 2053	302 117,10	0,38
500 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,069 %	1. června 2029	397 764,61	0,50
500 000	Kenvue, Inc.	USD	5,050 %	22. března 2053	427 886,28	0,53
300 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,950 %	15. dubna 2029	261 274,53	0,33
300 000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7,125 %	4. dubna 2026	266 681,85	0,33
300 000	Lowe's Cos, Inc.	USD	3,750 %	1. dubna 2032	245 304,29	0,31
500 000	LYB International Finance III LLC	USD	3,375 %	1. října 2040	321 261,95	0,40
500 000	M&T Bank Corp. ^(a)	USD	5,053 %	27. ledna 2034	409 178,28	0,51
500 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	5,948 %	19. ledna 2038	442 429,42	0,55
150 000	MSCI, Inc.	USD	3,875 %	15. února 2031	120 082,82	0,15
600 000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. března 2029	537 590,23	0,67
600 000	Oracle Corp.	USD	3,950 %	25. března 2051	388 386,52	0,49

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,37 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
400 000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.- Issuer BV	USD	5,125 %	30. dubna 2031	302 972,00	0,38
250 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	4,900 %	15. února 2045	178 364,58	0,22
350 000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. října 2028	313 823,81	0,39
500 000	QUALCOMM, Inc.	USD	4,500 %	20. května 2052	384 875,01	0,48
9 000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. dubna 2025	8 243,29	0,01
300 000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. února 2030	262 059,47	0,33
200 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	4,625 %	16. dubna 2029	151 087,69	0,19
400 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27. července 2030	364 200,23	0,46
200 000	Sasol Financing USA LLC	USD	8,750 %	3. května 2029	181 661,09	0,23
300 000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. listopadu 2026	278 510,12	0,35
325 000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15. listopadu 2031	244 126,83	0,31
350 000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. března 2030	301 590,52	0,38
250 000	Staples, Inc.	USD	7,500 %	15. dubna 2026	194 230,45	0,24
200 000	Stillwater Mining Co.	USD	4,000 %	16. listopadu 2026	163 610,01	0,20
200 000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. června 2029	162 693,00	0,20
200 000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,375 %	15. ledna 2030	162 705,47	0,20
500 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. února 2028	452 786,44	0,57
400 000	Toll Brothers Finance Corp.	USD	3,800 %	1. listopadu 2029	330 079,51	0,41
275 000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	1. června 2028	257 212,85	0,32
350 000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. června 2027	302 847,51	0,38
300 000	Xcel Energy, Inc.	USD	4,600 %	1. června 2032	257 007,17	0,32
					22 863 347,64	28,57
Uruguay						
150 000	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18. června 2050	125 733,71	0,16
Uzbekistán						
200 000	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19. listopadu 2025	171 851,94	0,22
DLUHOPISY CELKEM					67 517 173,75	84,37
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 3,64 %						
Francie						
114 556	FCT Noria 2021 Class E ^(a)	EUR	6,419 %	25. října 2049	108 253,04	0,14
720 638	FCT Pixel 2021 Class E ^(a)	EUR	6,526 %	25. února 2038	706 976,89	0,88
					815 229,93	1,02
Irsko						
170 000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC ^(a)	EUR	7,372 %	15. prosince 2029	169 200,33	0,21
214 000	Primrose Residential 2021-1 DAC ^(a)	EUR	6,269 %	24. března 2061	196 620,57	0,25
					365 820,90	0,46
Itálie						
77 507	AutoFlorence 1 Srl Class D ^(a)	EUR	7,069 %	25. prosince 2042	76 872,97	0,10
207 474	AutoFlorence 2 Srl ^(a)	EUR	6,219 %	24. prosince 2044	203 236,77	0,25
412 623	Red & Black Auto Italy Srl ^(a)	EUR	6,693 %	28. prosince 2031	407 616,12	0,51
					687 725,86	0,86

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

USD					
(41)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	4 080 032,47	40 540,14	0,05
(10)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Krátký	1 121 015,35	73 051,95	0,09
			5 201 047,82	113 592,09	0,14
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				124 072,09	0,16
Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR					
4	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Dlouhý	463 000,00	(5 840,00)	(0,01)
8	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Dlouhý	1 029 120,00	(28 800,00)	(0,03)
3	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Dlouhý	314 970,00	(1 188,33)	0,00
			1 807 090,00	(35 828,33)	(0,04)
USD					
37	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	7 084 113,06	(27 549,56)	(0,04)
9	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	967 207,79	(56 316,41)	(0,07)
39	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	3 980 578,51	(80 866,30)	(0,10)
			12 031 899,36	(164 732,27)	(0,21)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(200 560,60)	(0,25)

Forwardové měnové kontrakty – 0,21 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
USD	13 145 263	EUR	12 137 488	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	270 563,64	0,34
ZAR	82 537 283	EUR	4 045 033	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	84 878,90	0,11
USD	3 704 093	EUR	3 420 121	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	76 239,87	0,10
ZAR	67 677 255	EUR	3 316 765	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	69 597,29	0,09
USD	2 337 586	EUR	2 158 376	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	48 113,59	0,06
EUR	13 755 066	USD	14 581 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	43 283,38	0,06
EUR	12 468 329	USD	13 217 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	39 234,38	0,05
EUR	11 495 730	USD	12 186 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	36 173,87	0,05
USD	1 347 242	EUR	1 243 956	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27 729,73	0,04
AUD	2 205 840	EUR	1 317 136	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27 427,99	0,04
EUR	6 616 695	USD	7 014 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	20 820,91	0,03
USD	572 147	EUR	528 345	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11 714,81	0,02
ZAR	6 246 144	EUR	302 182	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10 355,38	0,01
ZAR	11 122 707	EUR	546 231	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10 314,89	0,01
ZAR	14 919 933	EUR	739 535	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7 012,67	0,01
ZAR	6 842 565	EUR	335 587	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6 793,53	0,01
AUD	418 356	EUR	249 806	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 201,95	0,01
ZAR	10 393 567	EUR	515 610	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 451,74	0,01
EUR	723 804	USD	765 736	HSBC Continental Europe	29. prosince 2023	3 715,90	0,00
USD	159 328	EUR	147 134	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 258,32	0,00
ZAR	2 962 965	EUR	145 179	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 079,04	0,00
USD	143 523	EUR	132 535	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 938,65	0,00
ZAR	5 492 153	EUR	272 464	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 346,49	0,00
ZAR	2 856 536	EUR	140 742	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 190,09	0,00
USD	97 961	EUR	90 462	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 005,77	0,00
AUD	150 116	EUR	89 520	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 982,53	0,00
USD	70 661	EUR	65 385	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 313,24	0,00
ZAR	947 271	EUR	46 113	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 285,11	0,00
EUR	120 800	USD	126 978	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	867,13	0,00
ZAR	7 280 120	EUR	363 419	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	855,87	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty – 0,21 % (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	269 800	USD	286 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	848,98	0,00
ZAR	1 922 290	EUR	95 364	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	821,28	0,00
USD	38 600	EUR	35 644	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	790,33	0,00
USD	62 414	EUR	58 205	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	709,28	0,00
ZAR	860 000	EUR	42 372	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	659,36	0,00
ZAR	620 211	EUR	30 387	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	646,87	0,00
ZAR	989 725	EUR	48 896	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	626,49	0,00
ZAR	540 627	EUR	26 451	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	600,32	0,00
EUR	109 255	CZK	2 651 401	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	529,58	0,00
USD	68 821	EUR	64 444	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	517,42	0,00
AUD	34 233	EUR	20 383	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	483,63	0,00
ZAR	879 115	EUR	43 548	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	439,98	0,00
EUR	134 039	USD	142 068	HSBC Continental Europe	29. prosince 2023	439,96	0,00
EUR	148 998	USD	158 000	BNP Paribas SA	29. prosince 2023	416,50	0,00
EUR	134 852	USD	143 000	BNP Paribas SA	29. prosince 2023	376,95	0,00
EUR	58 855	CZK	1 426 611	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	354,18	0,00
EUR	113 163	USD	120 000	BNP Paribas SA	29. prosince 2023	316,32	0,00
AUD	100 000	EUR	60 663	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	291,64	0,00
USD	41 145	EUR	38 570	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	267,22	0,00
USD	18 435	EUR	17 185	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	215,96	0,00
ZAR	411 622	EUR	20 390	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	206,01	0,00
ZAR	412 077	EUR	20 425	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	193,68	0,00
AUD	14 909	EUR	8 922	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	165,92	0,00
EUR	55 638	USD	59 000	BNP Paribas SA	29. prosince 2023	155,53	0,00
USD	11 001	EUR	10 259	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	125,02	0,00
USD	3 906	EUR	3 606	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	80,38	0,00
USD	74 000	EUR	69 516	BNP Paribas SA	29. prosince 2023	73,02	0,00
ZAR	58 221	EUR	2 853	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	60,32	0,00
USD	4 738	EUR	4 415	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	57,70	0,00
USD	7 408	EUR	6 937	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	55,57	0,00
USD	5 858	EUR	5 474	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	55,47	0,00
ZAR	58 517	EUR	2 874	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	54,27	0,00
USD	53 000	EUR	49 788	BNP Paribas SA	29. prosince 2023	52,29	0,00
USD	2 362	EUR	2 181	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	48,29	0,00
EUR	19 808	USD	20 923	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	45,84	0,00
ZAR	99 616	EUR	4 940	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	44,56	0,00
ZAR	352 266	EUR	17 585	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	41,41	0,00
ZAR	52 187	EUR	2 575	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	35,81	0,00
USD	4 302	EUR	4 026	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	35,47	0,00
EUR	3 798	CZK	91 875	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	30,74	0,00
ZAR	24 075	EUR	1 178	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	26,73	0,00
ZAR	52 021	EUR	2 585	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	23,53	0,00
ZAR	28 967	EUR	1 431	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,33	0,00
USD	834	EUR	776	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,63	0,00
EUR	48 927	USD	51 825	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,76	0,00
EUR	7 972	USD	8 439	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,83	0,00
AUD	500	EUR	299	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,45	0,00
AUD	1 238	EUR	750	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,36	0,00
CZK	18 092	EUR	738	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,09	0,00
USD	300	EUR	280	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,59	0,00
AUD	300	EUR	179	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,51	0,00
USD	167	EUR	154	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,42	0,00
EUR	4 059	ZAR	81 044	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,38	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty – 0,21 % (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
AUD	450	EUR	271	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,31	0,00
CZK	17 179	EUR	701	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,21	0,00
EUR	4 070	USD	4 309	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,97	0,00
AUD	650	EUR	394	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,62	0,00
CZK	16 636	EUR	680	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,81	0,00
CZK	3 476	EUR	141	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,16	0,00
USD	63	EUR	58	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,75	0,00
CZK	4 067	EUR	166	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,69	0,00
EUR	247	USD	261	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,57	0,00
USD	75	EUR	70	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,56	0,00
CZK	2 137	EUR	87	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,54	0,00
USD	31	EUR	29	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,46	0,00
EUR	35	USD	37	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	0,25	0,00
ZAR	159	EUR	8	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,22	0,00
CZK	2 809	EUR	115	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,19	0,00
USD	5	EUR	4	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,05	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						837 857,18	1,05

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
USD	5	EUR	4	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	5	USD	5	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,03)	(0,00)
USD	37	EUR	35	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,25)	(0,00)
EUR	59	USD	62	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,47)	(0,00)
USD	261	EUR	248	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(0,57)	(0,00)
EUR	88	USD	94	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,12)	(0,00)
EUR	384	CZK	9 381	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,18)	(0,00)
CZK	6 468	EUR	267	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,66)	(0,00)
EUR	247	USD	264	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,17)	(0,00)
EUR	246	USD	264	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,22)	(0,00)
EUR	667	CZK	16 439	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,84)	(0,00)
EUR	3 989	CZK	97 510	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,67)	(0,00)
EUR	1 645	USD	1 755	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,77)	(0,00)
EUR	2 836	CZK	69 466	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,99)	(0,00)
EUR	2 339	AUD	3 866	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,89)	(0,00)
EUR	15 324	CZK	374 161	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19,40)	(0,00)
EUR	7 470	CZK	182 631	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19,62)	(0,00)
EUR	2 580	ZAR	52 021	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(23,27)	(0,00)
USD	156 317	EUR	147 574	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(23,40)	(0,00)
USD	46 140	EUR	43 584	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(31,84)	(0,00)
EUR	2 499	ZAR	50 629	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(34,74)	(0,00)
EUR	102 881	CZK	2 509 762	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(37,05)	(0,00)
EUR	1 906	ZAR	38 871	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(38,59)	(0,00)
EUR	2 213	AUD	3 699	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(41,17)	(0,00)
EUR	25 225	GBP	22 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(43,74)	(0,00)
EUR	4 949	ZAR	99 616	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(45,05)	(0,00)
USD	20 923	EUR	19 796	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(46,21)	(0,00)
EUR	5 228	USD	5 608	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(65,70)	(0,00)
EUR	8 392	USD	8 962	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(67,22)	(0,00)
EUR	3 674	AUD	6 153	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(76,61)	(0,00)
EUR	6 254	USD	6 710	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(80,11)	(0,00)
EUR	7 383	USD	7 922	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(94,57)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty – 0,21 % (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
USD	20 095	EUR	18 995	HSBC Continental Europe	29. prosince 2023	(97,52)	(0,00)
EUR	13 395	CZK	329 388	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(112,11)	(0,00)
EUR	6 474	USD	7 010	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(143,36)	(0,00)
EUR	135 189	USD	143 921	HSBC Continental Europe	29. prosince 2023	(153,04)	(0,00)
EUR	12 899	USD	13 840	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(165,38)	(0,00)
EUR	8 922	AUD	14 909	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(165,92)	(0,00)
USD	41 693	EUR	39 410	Société Générale	29. prosince 2023	(202,00)	(0,00)
EUR	103 978	PLN	481 990	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(207,83)	(0,00)
EUR	11 869	AUD	19 834	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(220,73)	(0,00)
USD	39 000	EUR	36 924	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(248,89)	(0,00)
EUR	60 667	AUD	100 000	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(291,93)	(0,00)
EUR	33 653	ZAR	686 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	(319,89)	(0,00)
EUR	46 259	USD	49 401	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(371,42)	(0,00)
EUR	26 686	USD	28 723	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(425,43)	(0,00)
EUR	26 449	AUD	44 295	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(551,56)	(0,00)
USD	92 000	EUR	87 103	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(587,14)	(0,00)
EUR	32 347	USD	34 957	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(649,68)	(0,00)
EUR	54 916	USD	58 910	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(690,09)	(0,00)
EUR	35 793	ZAR	730 564	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(761,97)	(0,00)
EUR	60 269	USD	64 664	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(768,17)	(0,00)
USD	126 978	EUR	120 722	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(864,67)	(0,00)
EUR	43 893	USD	47 434	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(881,57)	(0,00)
EUR	575 591	GBP	502 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(998,28)	(0,00)
EUR	81 732	USD	87 692	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 041,73)	(0,00)
EUR	85 056	USD	91 258	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 084,10)	(0,00)
EUR	85 323	USD	91 574	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 115,13)	(0,00)
EUR	682 184	PLN	3 161 125	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 116,56)	(0,00)
EUR	682 224	GBP	595 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(1 183,24)	(0,00)
EUR	377 549	PLN	1 752 761	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 323,47)	(0,00)
ZAR	34 455 895	EUR	1 725 502	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 434,95)	(0,00)
EUR	105 313	USD	113 349	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 678,88)	(0,00)
EUR	56 381	ZAR	1 165 398	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 932,10)	(0,00)
EUR	112 707	USD	121 801	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 263,68)	(0,00)
EUR	69 406	ZAR	1 434 637	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 378,46)	(0,00)
PLN	591 867	EUR	131 871	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 934,91)	(0,00)
EUR	134 388	ZAR	2 770 990	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 263,42)	(0,01)
EUR	516 638	ZAR	10 393 567	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(4 441,73)	(0,01)
EUR	279 727	ZAR	5 796 455	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10 309,67)	(0,02)
EUR	281 467	ZAR	5 839 511	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10 724,43)	(0,02)
EUR	581 801	ZAR	11 873 271	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12 301,14)	(0,03)
CZK	126 797 503	EUR	5 234 375	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(34 800,29)	(0,05)
PLN	83 520 031	EUR	18 616 684	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(563 217,62)	(0,70)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(671 282,21)	(0,84)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	72 742 876,90	90,90
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	7 284 958,37	9,10
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	80 027 835,27	100,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL YIELD OPPORTUNITIES (FORMER NN)

- (a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.
- (b) Cenný papír s nulovým kupónem.
- (c) Tento cenný papír má stupňovitý kupón, který ke stanovenému datu v budoucnu přechází na druhou sazbu.
- (d) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.
- (e) Nezaplacený cenný papír.
- (f) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 97,12 %						
Austrálie						
6 900 000	National Australia Bank Ltd.	EUR	2,125 %	24. května 2028	6 387 088,16	0,28
Rakousko						
6 800 000	Erste Group Bank AG	EUR	0,125 %	17. května 2028	5 678 042,36	0,25
8 300 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. ledna 2031	8 095 959,27	0,36
6 400 000	Raiffeisen Bank International AG ^(a)	EUR	1,375 %	17. června 2033	4 657 903,94	0,21
7 000 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,900 %	23. května 2029	6 895 543,41	0,31
19 000 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. května 2049	13 414 490,96	0,59
4 300 000	Verbund AG	EUR	0,900 %	1. dubna 2041	2 706 176,28	0,12
					41 448 116,22	1,84
Belgie						
2 000 000	Belfius Bank S.A.	EUR	0,375 %	8. června 2027	1 750 805,26	0,08
15 900 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,250 %	1. března 2027	14 464 605,08	0,64
11 500 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,375 %	16. června 2027	10 418 124,05	0,46
40 806 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. dubna 2033	33 859 689,29	1,50
19 000 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,750 %	22. dubna 2039	16 731 641,68	0,74
4 700 000	Proximus SADP	EUR	0,750 %	17. listopadu 2036	3 049 775,20	0,14
					80 274 640,56	3,56
Chile						
7 388 000	Chile Government International Bond	EUR	0,830 %	2. července 2031	5 699 057,25	0,25
3 265 000	Chile Government International Bond	EUR	1,250 %	29. ledna 2040	2 042 987,39	0,09
					7 742 044,64	0,34
Česká republika						
6 600 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	0,500 %	13. září 2028	5 396 012,29	0,24
Dánsko						
8 083 000	AP Moller - Maersk A/S	EUR	0,750 %	25. listopadu 2031	6 170 729,36	0,28
1 778 000	Kommunekredit	EUR	0,625 %	21. listopadu 2039	1 132 995,15	0,05
5 000 000	Kommunekredit	EUR	0,125 %	26. září 2040	2 779 155,75	0,12
6 883 000	Orsted AS	EUR	1,500 %	26. listopadu 2029	5 913 185,58	0,26
8 090 000	Orsted AS	EUR	3,250 %	13. září 2031	7 537 339,01	0,34
1 651 000	Orsted AS	EUR	4,125 %	1. března 2035	1 605 479,29	0,07
3 077 000	Orsted AS ^(a)	EUR	2,250 %	24. listopadu 3017	2 954 888,61	0,13
					28 093 772,75	1,25
Finsko						
15 074 000	Nordea Bank Abp	EUR	0,375 %	28. května 2026	13 775 376,56	0,61
2 500 000	Nordea Bank Abp	EUR	1,125 %	16. února 2027	2 271 888,18	0,10
3 000 000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	0,125 %	19. listopadu 2028	2 446 893,87	0,11
8 053 000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. května 2029	7 267 197,28	0,32
					25 761 355,89	1,14
Francie						
10 000 000	AXA S.A. ^(a)	EUR	1,375 %	7. října 2041	7 590 369,80	0,34
19 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,100 %	8. října 2027	16 859 297,82	0,75
5 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. června 2028	4 199 978,80	0,19
3 100 000	BNP Paribas S.A.	EUR	1,125 %	28. srpna 2024	3 019 049,20	0,13
6 700 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	14. října 2027	5 930 487,04	0,26
25 000 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	30. května 2028	21 672 610,25	0,96
17 800 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	13. ledna 2029	17 671 273,60	0,78
6 400 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	13. dubna 2031	6 233 554,05	0,28
2 000 000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,100 %	13. listopadu 2029	1 618 307,52	0,07
5 000 000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,000 %	27. července 2050	3 978 627,45	0,18
15 000 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,050 %	6. prosince 2029	12 060 305,55	0,54
6 000 000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,375 %	21. října 2025	5 564 923,80	0,25
2 200 000	Engie S.A. ^{(a),(c)}	EUR	1,500 %	Perp.	1 809 500,00	0,08

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,12 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
100 000	Engie S.A. ^{(a),(c)}	EUR	1,875 %	Perp.	75 710,67	0,00
300 000	Engie S.A. ^{(a),(c)}	EUR	3,250 %	Perp.	291 150,53	0,01
7 000 000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	21. června 2027	6 147 359,33	0,27
8 000 000	Engie S.A.	EUR	1,500 %	27. března 2028	7 213 496,08	0,32
10 400 000	Engie S.A.	EUR	1,750 %	27. března 2028	9 472 048,14	0,42
1 100 000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	28. února 2029	966 007,59	0,04
3 500 000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	26. října 2029	2 817 481,07	0,13
3 000 000	Engie S.A.	EUR	3,625 %	11. ledna 2030	2 915 982,75	0,13
7 000 000	Engie S.A.	EUR	4,000 %	11. ledna 2035	6 687 010,33	0,30
1 600 000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	21. června 2039	1 018 437,94	0,05
7 100 000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. ledna 2043	6 632 473,17	0,29
62 409 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. června 2039	48 459 475,12	2,15
85 000 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. června 2044	45 538 381,10	2,02
6 000 000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	30. června 2036	3 919 966,08	0,17
9 200 000	La Banque Postale S.A.	EUR	1,375 %	24. dubna 2029	7 879 882,89	0,35
8 000 000	La Poste SA	EUR	1,450 %	30. listopadu 2028	7 091 148,16	0,32
1 600 000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	EUR	0,875 %	25. května 2027	1 454 627,07	0,07
9 000 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	0,750 %	12. ledna 2034	6 638 274,18	0,30
5 000 000	SNCF Reseau	EUR	0,875 %	22. ledna 2029	4 358 264,35	0,19
4 000 000	SNCF Reseau	EUR	1,000 %	9. listopadu 2031	3 265 177,60	0,15
5 500 000	SNCF Reseau	EUR	1,875 %	30. března 2034	4 577 400,58	0,20
6 800 000	SNCF Reseau	EUR	0,750 %	25. května 2036	4 652 344,44	0,21
4 000 000	SNCF Reseau	EUR	2,250 %	20. prosince 2047	2 788 111,80	0,12
12 500 000	Soc Nationale SNCF SACA	EUR	0,625 %	17. dubna 2030	10 305 672,25	0,46
17 300 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,125 %	22. října 2028	15 409 816,88	0,68
2 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC ^(b)	EUR	ZCP	25. listopadu 2030	1 553 304,78	0,07
8 500 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,300 %	25. listopadu 2031	6 513 577,29	0,29
4 500 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,125 %	25. května 2034	3 437 350,16	0,15
26 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,625 %	8. dubna 2042	17 536 764,44	0,78
8 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,875 %	10. května 2046	4 151 207,04	0,18
9 900 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,700 %	25. května 2050	5 950 544,00	0,26
13 300 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,700 %	15. října 2060	4 502 080,46	0,20
9 100 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,000 %	18. února 2070	3 156 613,92	0,14
8 500 000	Société Générale S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	28. září 2029	8 439 125,04	0,37
4 008 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,500 %	26. února 2024	3 979 170,78	0,18
1 721 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,000 %	14. března 2025	1 640 633,62	0,07
					379 644 356,51	16,85
Německo						
3 000 000	Amprion GmbH	EUR	3,450 %	22. září 2027	2 932 150,71	0,13
11 700 000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. září 2032	11 394 255,83	0,51
5 400 000	Berlin Hyp AG	EUR	1,125 %	25. října 2027	4 796 808,55	0,21
12 000 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. srpna 2030	10 006 183,20	0,44
28 500 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. srpna 2031	23 075 305,16	1,02
30 000 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. srpna 2050	13 820 613,00	0,61
28 386 000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,010 %	23. února 2026	25 619 129,72	1,14
12 488 000	DZ HYP AG	EUR	0,750 %	21. listopadu 2029	10 621 056,49	0,47
2 623 000	E.ON SE ^(b)	EUR	ZCP	28. srpna 2024	2 528 869,16	0,11
9 307 000	E.ON SE	EUR	3,750 %	1. března 2029	9 186 875,39	0,41
4 800 000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. února 2030	3 827 703,89	0,17

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,12 % (pokračování)						
Německo (pokračování)						
3 203 000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. března 2031	2 709 720,86	0,12
6 500 000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. srpna 2033	6 335 849,39	0,28
10 804 000	E.ON SE	EUR	3,875 %	12. ledna 2035	10 255 955,97	0,45
4 500 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,625 %	5. srpna 2079	3 826 099,08	0,17
4 000 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,125 %	5. listopadu 2079	3 805 258,60	0,17
3 700 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,875 %	29. června 2080	3 322 493,48	0,15
3 100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,375 %	31. srpna 2081	2 476 015,42	0,11
8 400 000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. září 2031	7 879 401,94	0,35
8 300 000	Eurogrid GmbH	EUR	1,113 %	15. května 2032	6 458 106,58	0,29
4 200 000	ING-DiBa AG	EUR	0,010 %	7. října 2028	3 536 125,28	0,16
7 000 000	ING-DiBa AG	EUR	2,375 %	13. září 2030	6 515 119,52	0,29
76 800 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ^(b)	EUR	ZCP	15. června 2029	63 737 404,42	2,83
2 900 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	24. května 2024	2 832 459,99	0,13
5 700 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	29. července 2026	5 079 217,96	0,23
1 500 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,250 %	21. července 2028	1 234 234,71	0,05
1 661 000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	11. března 2033	1 240 753,91	0,05
600 000	NRW Bank	EUR	0,625 %	2. února 2029	520 676,60	0,02
3 500 000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. listopadu 2030	3 451 771,82	0,15
3 000 000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. března 2031	2 174 599,83	0,10
1 200 000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	6. května 2027	1 051 500,00	0,05
					256 251 716,46	11,37
Hongkong						
4 955 000	MTR Corp. Ltd.	USD	1,625 %	19. srpna 2030	3 705 264,15	0,17
Maďarsko						
1 258 000	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	5. června 2035	846 645,03	0,04
Indie						
4 913 000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. září 2028	4 101 881,14	0,18
Irsko						
16 081 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	5,750 %	16. února 2029	16 563 580,04	0,74
4 000 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,875 %	30. května 2031	3 694 312,40	0,16
1 000 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	0,375 %	10. května 2027	896 888,83	0,04
1 419 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	4,875 %	16. července 2028	1 428 240,12	0,06
14 938 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. července 2031	14 927 673,51	0,66
14 472 000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. června 2030	12 085 769,08	0,54
4 661 000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. března 2036	4 619 087,59	0,21
41 875 000	Ireland Government Bond	EUR	1,350 %	18. března 2031	36 925 114,54	1,64
3 000 000	Ireland Government Bond	EUR	3,000 %	18. října 2043	2 754 283,53	0,12
					93 894 949,64	4,17
Itálie						
700 000	ACEA SpA ^(b)	EUR	ZCP	28. září 2025	644 794,90	0,03
4 443 000	ACEA SpA	EUR	0,250 %	28. července 2030	3 405 389,07	0,15
6 776 000	ACEA SpA	EUR	3,875 %	24. ledna 2031	6 517 247,06	0,29
3 614 000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,124 %	1. října 2030	2 954 813,74	0,13
2 100 000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,429 %	14. července 2031	1 705 673,24	0,08
8 000 000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	0,125 %	15. března 2033	5 529 791,04	0,25
6 691 000	ERG SpA	EUR	0,875 %	15. září 2031	5 024 561,89	0,22
333 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	1,125 %	9. července 2026	306 835,79	0,01
1 000 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	3,750 %	14. dubna 2027	981 964,11	0,04
8 845 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	4,125 %	23. května 2029	8 690 460,16	0,39
4 625 000	Hera SpA	EUR	0,875 %	5. července 2027	4 132 441,02	0,18
5 485 000	Hera SpA	EUR	2,500 %	25. května 2029	5 016 412,88	0,22
8 200 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	4. prosince 2024	7 874 670,49	0,35
10 114 000	Intesa Sanpaolo SpA ^(a)	EUR	5,000 %	8. března 2028	10 099 156,39	0,45

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,12 % (pokračování)						
Itálie (pokračování)						
8 650 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. března 2028	7 346 507,97	0,33
8 694 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. května 2030	8 582 031,63	0,38
11 000 000	Iren SpA	EUR	1,500 %	24. října 2027	9 995 671,07	0,44
18 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. října 2031	17 423 127,54	0,77
47 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. dubna 2035	43 716 262,75	1,94
37 100 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. dubna 2045	20 290 785,80	0,90
5 128 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,875 %	24. července 2033	4 937 904,37	0,22
					175 176 502,91	7,77
Japonsko						
3 341 000	East Japan Railway Co.	EUR	4,389 %	5. září 2043	3 217 660,27	0,14
3 628 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. července 2029	3 064 715,96	0,14
10 620 000	NTT Finance Corp.	EUR	0,399 %	13. prosince 2028	8 876 155,75	0,39
					15 158 531,98	0,67
Litva						
2 149 000	Ignitis Grupe AB	EUR	2,000 %	14. července 2027	1 968 946,85	0,09
1 637 000	Ignitis Grupe AB	EUR	1,875 %	10. července 2028	1 431 330,74	0,06
					3 400 277,59	0,15
Lucembursko						
8 800 000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,375 %	15. listopadu 2026	7 703 561,80	0,34
4 000 000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,875 %	15. listopadu 2029	3 149 758,48	0,14
3 618 000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. ledna 2034	2 409 341,69	0,11
6 984 000	P3 Group Sarl	EUR	1,625 %	26. ledna 2029	5 547 415,16	0,25
5 577 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,750 %	15. března 2028	5 010 324,71	0,22
3 172 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	0,875 %	9. července 2029	2 561 747,20	0,11
3 400 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,625 %	7. března 2030	3 156 582,92	0,14
7 375 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,125 %	1. června 2031	6 515 344,11	0,29
1 688 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. června 2032	1 289 394,99	0,06
2 125 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. února 2035	2 009 150,33	0,09
3 719 000	Segro Capital Sarl	EUR	1,250 %	23. března 2026	3 439 559,25	0,15
6 107 000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. března 2030	5 178 537,89	0,23
5 212 000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. srpna 2027	4 971 873,36	0,22
3 000 000	SELP Finance Sarl	EUR	0,875 %	27. května 2029	2 361 389,10	0,10
					55 303 980,99	2,45
Nizozemsko						
2 000 000	Alliander NV	EUR	0,875 %	22. dubna 2026	1 862 537,82	0,08
10 996 000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. září 2027	10 568 513,68	0,47
1 400 000	Alliander NV	EUR	3,250 %	13. června 2028	1 366 772,04	0,06
8 207 000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. června 2032	6 498 139,53	0,29
6 937 000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. ledna 2026	6 164 573,24	0,27
3 000 000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. září 2026	2 555 476,98	0,11
8 281 000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. února 2027	6 884 251,93	0,31
800 000	CTP NV	EUR	1,250 %	21. června 2029	600 261,90	0,03
16 800 000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	2,375 %	4. května 2027	15 736 998,48	0,70
16 500 000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. listopadu 2027	16 288 695,89	0,72
5 000 000	de Volksbank NV	EUR	0,375 %	3. března 2028	4 157 331,40	0,18
3 000 000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. října 2030	2 755 939,71	0,12
8 442 000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,500 %	15. března 2030	6 803 993,51	0,30
4 205 000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,000 %	15. ledna 2032	3 028 932,56	0,13
3 578 000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. července 2031	2 554 213,76	0,11
4 253 000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	13. října 2025	4 072 950,82	0,18
4 151 000	EDP Finance BV	EUR	0,375 %	16. září 2026	3 733 987,39	0,17
12 500 000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. září 2029	10 980 212,63	0,49
6 365 000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. března 2030	6 242 313,16	0,28

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,12 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
9 208 000	EnBW International Finance BV	EUR	4,049 %	22. listopadu 2029	9 181 117,06	0,41
5 367 000	EnBW International Finance BV	EUR	1,875 %	31. října 2033	4 353 651,47	0,19
14 761 000	Enel Finance International NV	EUR	1,500 %	21. července 2025	14 118 104,42	0,63
10 105 000	Enel Finance International NV	EUR	1,125 %	16. září 2026	9 330 849,79	0,41
6 000 000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. června 2032	4 614 990,30	0,20
18 216 000	Enexis Holding NV	EUR	0,375 %	14. dubna 2033	13 295 893,92	0,59
3 516 000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. června 2034	3 409 911,10	0,15
11 700 000	Iberdrola International BV ^{(a),(c)}	EUR	1,450 %	Perp.	10 141 862,91	0,45
8 700 000	Iberdrola International BV ^{(a),(c)}	EUR	1,825 %	Perp.	6 741 219,80	0,30
3 200 000	Iberdrola International BV ^{(a),(c)}	EUR	2,625 %	Perp.	3 159 608,45	0,14
500 000	Iberdrola International BV	EUR	0,375 %	15. září 2025	469 014,12	0,02
27 700 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	23. května 2026	26 706 246,99	1,18
2 000 000	ING Groep NV ^(a)	USD	1,400 %	1. července 2026	1 735 055,36	0,08
2 000 000	ING Groep NV	EUR	2,500 %	15. listopadu 2030	1 797 724,20	0,08
3 700 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	9. června 2032	3 143 500,69	0,14
8 317 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,500 %	4. dubna 2028	8 185 873,10	0,36
3 000 000	LeasePlan Corp. NV	EUR	3,500 %	9. dubna 2025	2 964 453,96	0,13
3 000 000	LeasePlan Corp. NV	EUR	0,250 %	7. září 2026	2 655 996,27	0,12
13 007 000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. května 2031	12 753 553,40	0,57
8 000 000	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands	EUR	1,875 %	17. května 2032	6 977 776,64	0,31
77 711 207	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. ledna 2040	50 747 504,72	2,25
6 700 000	NN Group NV ^(a)	EUR	5,250 %	1. března 2043	6 205 713,73	0,28
2 863 000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. listopadu 2043	2 775 957,10	0,12
5 000 000	Stedin Holding NV ^(b)	EUR	ZCP	16. listopadu 2026	4 424 377,10	0,20
4 000 000	Stedin Holding NV	EUR	2,375 %	3. června 2030	3 614 290,68	0,16
10 140 000	Swisscom Finance BV	EUR	0,375 %	14. listopadu 2028	8 614 485,57	0,38
500 000	Telefonica Europe BV ^{(a),(c)}	EUR	2,502 %	Perp.	436 029,80	0,02
800 000	Telefonica Europe BV ^{(a),(c)}	EUR	7,125 %	Perp.	821 252,41	0,04
8 990 000	TenneT Holding BV ^{(a),(c)}	EUR	2,374 %	Perp.	8 494 907,48	0,38
9 091 000	TenneT Holding BV ^{(a),(c)}	EUR	2,995 %	Perp.	8 965 638,29	0,40
1 675 000	TenneT Holding BV	EUR	1,750 %	4. června 2027	1 571 512,86	0,07
6 097 000	TenneT Holding BV	EUR	1,375 %	5. června 2028	5 567 505,73	0,25
3 000 000	TenneT Holding BV	EUR	3,875 %	28. října 2028	3 027 537,06	0,13
1 000 000	TenneT Holding BV	EUR	1,375 %	26. června 2029	897 128,41	0,04
6 932 000	TenneT Holding BV	EUR	2,125 %	17. listopadu 2029	6 444 304,27	0,29
4 398 000	TenneT Holding BV	EUR	0,875 %	3. června 2030	3 796 477,89	0,17
4 868 000	TenneT Holding BV	EUR	4,250 %	28. dubna 2032	4 996 124,01	0,22
6 440 000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. října 2034	6 780 272,21	0,30
7 603 000	TenneT Holding BV	EUR	2,750 %	17. května 2042	6 430 769,46	0,28
10 800 000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. října 2042	11 397 313,01	0,51
11 627 000	Vesteda Finance BV	EUR	1,500 %	24. května 2027	10 527 779,70	0,47
7 145 000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. října 2031	5 344 584,11	0,24
					420 473 965,98	18,66
Norsko						
14 360 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,125 %	21. září 2027	13 956 356,63	0,62
12 713 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	18. ledna 2028	11 268 270,40	0,50
11 182 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. července 2028	11 232 609,40	0,50
13 138 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. března 2029	13 055 150,33	0,58
12 000 000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. ledna 2031	9 224 361,84	0,41
3 800 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. listopadu 2026	3 354 922,42	0,15
7 000 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	15. července 2027	6 187 910,68	0,27
2 000 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,750 %	23. listopadu 2027	1 955 155,88	0,09

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,12 % (pokračování)						
Norsko (pokračování)						
12 443 000	Sparebanken Soer Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	26. října 2026	11 126 174,61	0,49
4 800 000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	11. listopadu 2026	4 287 267,31	0,19
2 255 000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	28. června 2027	1 971 395,46	0,09
799 000	SR-Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	8. října 2026	716 270,78	0,03
9 112 000	Statkraft AS	EUR	2,875 %	13. září 2029	8 695 087,00	0,39
3 109 000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. června 2033	3 003 190,13	0,13
					100 034 122,87	4,44
Portugalsko						
800 000	EDP - Energias de Portugal S.A.	EUR	3,875 %	26. června 2028	790 515,46	0,04
3 500 000	EDP - Energias de Portugal S.A. ^(a)	EUR	1,500 %	14. března 2082	2 968 522,45	0,13
					3 759 037,91	0,17
Slovinsko						
2 500 000	Nova Ljubljanska Banka dd ^(a)	EUR	7,125 %	27. června 2027	2 574 785,45	0,12
Jižní Korea						
30 447 000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. října 2026	27 059 984,99	1,20
3 132 000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. dubna 2029	2 671 564,02	0,12
4 950 000	SK Hynix, Inc.	USD	2,375 %	19. ledna 2031	3 519 661,65	0,16
					33 251 210,66	1,48
Španělsko						
8 000 000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. dubna 2030	7 676 190,64	0,34
5 800 000	Adif Alta Velocidad	EUR	1,250 %	4. května 2026	5 439 975,67	0,24
2 000 000	Adif Alta Velocidad	EUR	0,550 %	30. dubna 2030	1 601 874,00	0,07
9 196 000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	0,827 %	30. července 2027	8 263 296,71	0,37
3 000 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	2,625 %	24. března 2026	2 884 285,59	0,13
3 100 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	11. března 2027	2 847 845,57	0,13
800 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	0,875 %	16. června 2028	681 913,59	0,03
10 500 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. listopadu 2028	10 575 304,32	0,47
5 100 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	7. června 2029	5 088 139,34	0,23
7 800 000	Banco Santander S.A.	EUR	0,300 %	4. října 2026	7 002 216,86	0,31
5 100 000	Banco Santander S.A.	EUR	1,125 %	23. června 2027	4 572 151,99	0,20
12 700 000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	24. června 2029	10 637 412,69	0,47
9 500 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	18. listopadu 2026	8 667 650,76	0,38
7 700 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	9. února 2029	6 417 219,66	0,28
6 900 000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. září 2029	6 715 310,39	0,30
10 800 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,375 %	14. listopadu 2030	10 966 415,47	0,49
10 043 000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. dubna 2032	10 009 606,72	0,44
10 500 000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(c)}	EUR	1,575 %	Perp.	8 856 463,98	0,39
23 400 000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,375 %	22. listopadu 2032	22 268 228,58	0,99
8 900 000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. července 2033	8 555 945,40	0,38
27 938 000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	30. července 2042	16 125 191,70	0,72
8 000 000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,069 %	5. února 2024	7 919 401,20	0,35
					173 772 040,83	7,71
Nadnárodní						
5 851 000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,100 %	20. května 2030	4 705 052,75	0,21
6 000 000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	3,125 %	9. listopadu 2031	5 838 515,28	0,26
16 298 000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,150 %	10. října 2034	11 288 019,41	0,50
16 071 000	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15. listopadu 2035	10 542 780,91	0,47
20 982 000	European Investment Bank	EUR	0,500 %	13. listopadu 2037	13 864 829,44	0,62
9 041 000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15. listopadu 2047	5 897 722,85	0,26
74 100 000	European Union	EUR	0,400 %	4. února 2037	49 168 381,43	2,18

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,12 % (pokračování)						
Nadnárodní (pokračování)						
65 500 000	European Union	EUR	1,250 %	4. února 2043	42 676 091,39	1,89
7 000 000	European Union	EUR	2,625 %	4. února 2048	5 730 689,65	0,25
					149 712 083,11	6,64
Švédsko						
14 500 000	SBAB Bank AB	EUR	0,500 %	13. května 2025	13 686 013,79	0,61
2 000 000	SBAB Bank AB	EUR	1,875 %	10. prosince 2025	1 907 393,88	0,08
4 000 000	SBAB Bank AB ^(a)	EUR	4,875 %	26. června 2026	3 991 990,76	0,18
5 000 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,000 %	9. listopadu 2026	4 965 358,65	0,22
1 187 000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	1,375 %	11. května 2081	1 059 529,08	0,05
1 000 000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	2,750 %	30. června 2083	877 914,63	0,04
2 000 000	Vattenfall AB	EUR	0,050 %	15. října 2025	1 847 119,08	0,08
4 773 000	Vattenfall AB	EUR	0,500 %	24. června 2026	4 356 099,40	0,19
15 058 000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. února 2029	12 386 351,37	0,55
					45 077 770,64	2,00
Spojené království						
1 500 000	DS Smith PLC	EUR	4,500 %	27. července 2030	1 469 010,27	0,06
18 328 000	National Grid PLC	EUR	0,250 %	1. září 2028	15 074 481,80	0,67
9 573 000	National Grid PLC	EUR	3,875 %	16. ledna 2029	9 328 581,97	0,41
5 000 000	SSE PLC	EUR	2,875 %	1. srpna 2029	4 700 200,55	0,21
12 104 000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. září 2031	11 882 131,50	0,53
4 064 000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18. ledna 2031	3 602 465,38	0,16
					46 056 871,47	2,04
Spojené státy americké						
8 320 000	Apple, Inc. ^(b)	EUR	ZCP	15. listopadu 2025	7 719 258,31	0,34
2 715 000	Apple, Inc.	USD	3,000 %	20. června 2027	2 386 918,04	0,11
3 021 000	Digital Euro Finco LLC	EUR	2,500 %	16. ledna 2026	2 866 630,43	0,13
4 500 000	Equinix, Inc.	EUR	0,250 %	15. března 2027	3 930 925,68	0,17
9 500 000	Equinix, Inc.	EUR	1,000 %	15. března 2033	7 013 450,05	0,31
995 000	PepsiCo, Inc.	USD	2,875 %	15. října 2049	612 577,75	0,03
4 379 000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	8. února 2029	3 785 833,13	0,17
3 000 000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. března 2029	2 901 474,54	0,13
					31 217 067,93	1,39
					2 188 516 093,76	97,12
DLUHOPISY CELKEM						97,12
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPÍRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPÍRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM						97,12
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ						97,12

Terminované kontrakty – 0,01 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
	EUR				
(581)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Krátký	67 250 750,00	495 885,23	0,02
	USD				
(18)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	3 446 325,27	11 289,84	0,00
(11)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	1 094 642,86	9 253,25	0,00
(57)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	5 817 768,60	107 253,54	0,01
(6)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Krátký	672 609,21	51 180,64	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Termínované kontrakty – 0,01 % (pokračování)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
(55)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	5 795 454,55	167 613,64	0,01
			16 826 800,49	346 590,91	0,02

NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **842 476,14** **0,04**

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR					
73	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Dlouhý	9 390 720,00	(68 760,00)	0,00
144	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Dlouhý	17 619 840,00	(633 048,57)	(0,03)
			27 010 560,00	(701 808,57)	(0,03)

NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **(701 808,57)** **(0,03)**

Forwardové měnové kontrakty – 0,00 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
USD	12 464 717	EUR	11 509 115	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	256 556,22	0,01
EUR	19 986 469	USD	21 191 000	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	58 728,79	0,01
USD	2 354 323	EUR	2 193 619	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	28 669,48	0,00
USD	472 403	EUR	436 238	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 672,54	0,00
SEK	757 126	EUR	63 554	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 267,61	0,00
EUR	24 930	GBP	21 390	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	284,20	0,00
EUR	16 347	CHF	15 588	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	237,26	0,00
EUR	20 543	CHF	19 683	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	200,49	0,00
EUR	616 808	CHF	596 712	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	106,44	0,00
EUR	6 078	CHF	5 788	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	96,12	0,00
EUR	5 068	CHF	4 833	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	72,39	0,00
EUR	384 533	USD	407 306	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	70,05	0,00
SEK	21 307	EUR	1 789	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	63,81	0,00
SEK	21 150	EUR	1 775	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	63,35	0,00
USD	1 931	EUR	1 783	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	39,75	0,00
NOK	21 121	EUR	1 835	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	39,13	0,00
NOK	21 106	EUR	1 834	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	39,10	0,00
EUR	15 871	USD	16 775	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	37,04	0,00
USD	1 594	EUR	1 472	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	32,80	0,00
EUR	8 456	CHF	8 167	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	14,89	0,00
EUR	7 657	GBP	6 636	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,16	0,00
EUR	1 572	CHF	1 516	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,47	0,00
USD	84	EUR	78	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,72	0,00
USD	68	EUR	63	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,40	0,00
EUR	118	GBP	101	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,24	0,00
EUR	33	USD	34	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,08	0,00
EUR	1	GBP	1	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,02	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **357 310,55** **0,02**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	57	GBP	50	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,00)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND

Forwardové měnové kontrakty – 0,00 % (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	2	GBP	2	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	44	DKK	331	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	2	DKK	17	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,00)	(0,00)
EUR	49	SEK	567	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,01)	(0,00)
GBP	0	EUR	0	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,01)	(0,00)
EUR	50	SEK	577	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,01)	(0,00)
EUR	795	CHF	769	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,05)	(0,00)
GBP	6	EUR	7	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,08)	(0,00)
EUR	36	NOK	406	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,27)	(0,00)
EUR	38	NOK	429	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,28)	(0,00)
EUR	1 283	SEK	14 759	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,28)	(0,00)
EUR	38	NOK	435	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,80)	(0,00)
EUR	38	NOK	435	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,82)	(0,00)
GBP	105	EUR	122	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,01)	(0,00)
DKK	14 989	EUR	2 012	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,53)	(0,00)
EUR	180	USD	192	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,81)	(0,00)
EUR	61	SEK	731	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,19)	(0,00)
EUR	62	SEK	737	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,21)	(0,00)
CHF	249	EUR	261	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,90)	(0,00)
CHF	4 878	EUR	5 050	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,74)	(0,00)
CHF	1 232	EUR	1 286	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,37)	(0,00)
GBP	1 055	EUR	1 230	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,03)	(0,00)
CHF	1 234	EUR	1 290	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,16)	(0,00)
CHF	8 167	EUR	8 447	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(14,34)	(0,00)
GBP	2 009	EUR	2 341	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26,70)	(0,00)
USD	16 775	EUR	15 881	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(36,75)	(0,00)
CHF	2 946	EUR	3 087	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(42,41)	(0,00)
EUR	8 625	SEK	100 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	(73,20)	(0,00)
EUR	2 235	SEK	26 631	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(79,80)	(0,00)
CHF	7 699	EUR	8 045	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(88,07)	(0,00)
CHF	7 380	EUR	7 727	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(99,97)	(0,00)
CHF	16 017	EUR	16 860	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(306,12)	(0,00)
CHF	24 634	EUR	25 766	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(306,98)	(0,00)
CHF	27 281	EUR	28 623	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(427,96)	(0,00)
CHF	29 841	EUR	31 307	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(466,48)	(0,00)
CHF	353 922	EUR	367 065	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 287,55)	(0,00)
CHF	243 983	EUR	255 978	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 821,72)	(0,00)
GBP	353 527	EUR	412 037	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 700,51)	(0,00)
CHF	27 549 939	EUR	28 905 006	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(432 176,88)	(0,02)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(444 021,00)	(0,02)

	Tržní hodnota EUR	% ČHA
INVESTICE	2 188 570 050,88	97,13
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	64 940 056,32	2,87
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	2 253 510 107,20	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

(c) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 94,57 %						
Austrálie						
2 212 000	National Australia Bank Ltd.	EUR	2,125 %	24. května 2028	2 047 570,87	0,32
Rakousko						
500 000	Erste Group Bank AG	EUR	0,125 %	17. května 2028	417 503,12	0,07
3 300 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	4,000 %	16. ledna 2031	3 218 875,37	0,51
500 000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,375 %	25. září 2026	437 639,34	0,07
1 500 000	Raiffeisen Bank International AG ^(a)	EUR	1,375 %	17. června 2033	1 091 696,24	0,17
7 000 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. května 2049	4 942 180,88	0,78
2 300 000	Verbund AG	EUR	0,900 %	1. dubna 2041	1 447 489,64	0,23
					11 555 384,59	1,83
Belgie						
1 000 000	Belfius Bank S.A.	EUR	0,375 %	8. června 2027	875 402,63	0,14
3 400 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,250 %	1. března 2027	3 093 060,21	0,49
4 000 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,375 %	16. června 2027	3 623 695,32	0,57
3 160 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. dubna 2033	2 622 080,53	0,42
9 500 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,750 %	22. dubna 2039	8 365 820,84	1,32
1 400 000	Proximus SADP	EUR	0,750 %	17. listopadu 2036	908 443,68	0,14
					19 488 503,21	3,08
Chile						
3 740 000	Chile Government International Bond	EUR	0,830 %	2. července 2031	2 885 012,74	0,46
1 240 000	Chile Government International Bond	EUR	1,250 %	29. ledna 2040	775 897,20	0,12
					3 660 909,94	0,58
Česká republika						
2 200 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	0,500 %	13. září 2028	1 798 670,76	0,28
Dánsko						
2 375 000	AP Moller - Maersk A/S	EUR	0,750 %	25. listopadu 2031	1 813 124,12	0,29
300 000	Kommunekredit	EUR	0,625 %	21. listopadu 2039	191 169,04	0,03
1 000 000	Kommunekredit	EUR	0,125 %	26. září 2040	555 831,15	0,09
2 505 000	Orsted AS	EUR	1,500 %	26. listopadu 2029	2 152 045,60	0,34
2 346 000	Orsted AS	EUR	3,250 %	13. září 2031	2 185 735,14	0,34
1 093 000	Orsted AS	EUR	4,125 %	1. března 2035	1 062 864,24	0,17
400 000	Orsted AS ^(a)	EUR	1,500 %	18. února 2021	290 671,36	0,05
					8 251 440,65	1,31
Finsko						
1 080 000	Nordea Bank Abp	EUR	0,375 %	28. května 2026	986 958,12	0,15
3 985 000	UPM-Kymmene Oyj	EUR	2,250 %	23. května 2029	3 596 148,16	0,57
					4 583 106,28	0,72
Francie						
2 900 000	AXA S.A. ^(a)	EUR	1,375 %	7. října 2041	2 201 207,24	0,35
4 300 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,100 %	8. října 2027	3 679 948,26	0,58
4 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	29. června 2028	3 359 983,04	0,53
1 000 000	BNP Paribas S.A.	EUR	1,125 %	28. srpna 2024	973 886,84	0,15
1 200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	4. června 2026	1 127 458,40	0,18
3 400 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	14. října 2027	3 009 500,89	0,48
2 800 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	30. května 2028	2 427 332,35	0,38
5 200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,375 %	13. ledna 2029	5 162 394,54	0,82
2 700 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	13. dubna 2031	2 629 780,61	0,42
500 000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,100 %	13. listopadu 2029	404 576,88	0,06
2 100 000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,000 %	27. července 2050	1 671 023,53	0,26
4 700 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,050 %	6. prosince 2029	3 778 895,74	0,60
1 000 000	Electricite de France S.A.	EUR	1,000 %	13. října 2026	918 454,88	0,15
800 000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	21. června 2027	702 555,35	0,11
900 000	Engie S.A.	EUR	1,750 %	27. března 2028	819 696,47	0,13

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,57 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
1 100 000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	28. února 2029	966 007,59	0,15
1 500 000	Engie S.A.	EUR	0,375 %	26. října 2029	1 207 491,89	0,19
4 400 000	Engie S.A.	EUR	4,000 %	11. ledna 2035	4 203 263,64	0,67
200 000	Engie S.A.	EUR	1,375 %	21. června 2039	127 304,74	0,02
1 800 000	Engie S.A.	EUR	4,250 %	11. ledna 2043	1 681 472,07	0,27
14 485 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. června 2039	11 247 344,09	1,78
28 800 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. června 2044	15 429 475,01	2,44
2 500 000	Gecina S.A.	EUR	0,875 %	30. června 2036	1 633 319,20	0,26
3 600 000	La Banque Postale S.A.	EUR	1,375 %	24. dubna 2029	3 083 432,44	0,49
3 100 000	La Poste SA	EUR	1,450 %	30. listopadu 2028	2 747 819,91	0,44
300 000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	EUR	0,875 %	25. května 2027	272 742,58	0,04
2 300 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	0,750 %	12. ledna 2034	1 696 447,85	0,27
1 300 000	SNCF Reseau	EUR	0,875 %	22. ledna 2029	1 133 148,73	0,18
1 300 000	SNCF Reseau	EUR	1,000 %	9. listopadu 2031	1 061 182,72	0,17
500 000	SNCF Reseau	EUR	1,875 %	30. března 2034	416 127,33	0,07
3 000 000	SNCF Reseau	EUR	0,750 %	25. května 2036	2 052 504,90	0,32
1 000 000	SNCF Reseau	EUR	2,250 %	20. prosince 2047	697 027,95	0,11
7 400 000	Soc Nationale SNCF SACA	EUR	0,625 %	17. dubna 2030	6 100 957,97	0,97
1 300 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,125 %	22. října 2028	1 157 963,12	0,18
2 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,300 %	25. listopadu 2031	1 532 606,42	0,24
1 500 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,125 %	25. května 2034	1 145 783,39	0,18
5 500 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,625 %	8. dubna 2042	3 709 700,17	0,59
1 500 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,875 %	10. května 2046	778 351,32	0,12
2 500 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,700 %	25. května 2050	1 502 662,63	0,24
4 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,700 %	15. října 2060	1 354 009,16	0,21
3 300 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,000 %	18. února 2070	1 144 706,15	0,18
2 300 000	Société Générale S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	28. září 2029	2 283 527,95	0,36
472 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	2,500 %	26. února 2024	468 604,94	0,07
400 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	1,000 %	14. března 2025	381 321,00	0,06
					104 083 001,88	16,47
Německo						
4 200 000	Amprion GmbH	EUR	3,971 %	22. září 2032	4 090 245,68	0,65
500 000	Berlin Hyp AG	EUR	1,125 %	25. října 2027	444 148,94	0,07
21 000 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. srpna 2031	17 002 856,43	2,69
12 500 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. srpna 2050	5 758 588,75	0,91
300 000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,750 %	26. září 2024	289 934,64	0,05
8 971 000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,010 %	23. února 2026	8 096 569,18	1,28
2 147 000	DZ HYP AG	EUR	0,750 %	21. listopadu 2029	1 826 025,65	0,29
2 600 000	E.ON SE	EUR	0,350 %	28. února 2030	2 073 339,61	0,33
1 176 000	E.ON SE	EUR	1,625 %	29. března 2031	994 889,71	0,16
2 000 000	E.ON SE	EUR	4,000 %	29. srpna 2033	1 949 492,12	0,31
2 687 000	E.ON SE	EUR	3,875 %	12. ledna 2035	2 550 699,16	0,40
1 700 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,625 %	5. srpna 2079	1 445 415,21	0,23
2 400 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,125 %	5. listopadu 2079	2 283 155,16	0,36
500 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,875 %	29. června 2080	448 985,61	0,07
2 500 000	Eurogrid GmbH	EUR	3,279 %	5. září 2031	2 345 060,10	0,37
3 100 000	Eurogrid GmbH	EUR	1,113 %	15. května 2032	2 412 063,90	0,38
4 000 000	ING-DiBa AG	EUR	2,375 %	13. září 2030	3 722 925,44	0,59
27 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ^(b)	EUR	ZCP	15. června 2029	22 407 681,24	3,55
3 000 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	29. července 2026	2 673 272,61	0,42

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,57 % (pokračování)						
Německo (pokračování)						
500 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,250 %	21. července 2028	411 411,57	0,06
590 000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0,750 %	10. září 2030	477 871,60	0,08
1 100 000	Vonovia SE	EUR	5,000 %	23. listopadu 2030	1 084 842,57	0,17
1 000 000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	24. března 2031	724 866,61	0,11
200 000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	6. května 2027	175 250,00	0,03
					85 689 591,49	13,56
Hongkong						
425 000	MTR Corp. Ltd.	USD	1,625 %	19. srpna 2030	317 807,73	0,05
Indie						
1 037 000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. září 2028	865 794,98	0,14
Irsko						
3 365 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	5,750 %	16. února 2029	3 465 981,40	0,55
2 000 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,875 %	30. května 2031	1 847 156,20	0,29
1 039 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	4,875 %	16. července 2028	1 045 765,67	0,17
2 166 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. července 2031	2 164 502,67	0,34
3 156 000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. června 2030	2 635 619,63	0,42
1 314 000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. března 2036	1 302 184,31	0,21
12 496 000	Ireland Government Bond	EUR	1,350 %	18. března 2031	11 018 895,07	1,74
500 000	Ireland Government Bond	EUR	3,000 %	18. října 2043	459 047,26	0,07
					23 939 152,21	3,79
Itálie						
1 201 000	ACEA SpA	EUR	0,250 %	28. července 2030	920 520,43	0,14
2 278 000	ACEA SpA	EUR	3,875 %	24. ledna 2031	2 191 010,74	0,35
1 540 000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,124 %	1. října 2030	1 259 107,13	0,20
600 000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	2,429 %	14. července 2031	487 335,21	0,08
3 000 000	Credit Agricole Italia SpA	EUR	0,125 %	15. března 2033	2 073 671,64	0,33
1 000 000	ERG SpA	EUR	0,500 %	11. září 2027	863 434,14	0,14
1 301 000	ERG SpA	EUR	0,875 %	15. září 2031	976 977,29	0,15
346 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	0,875 %	7. prosince 2023	343 945,61	0,05
400 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	1,125 %	9. července 2026	368 571,52	0,06
300 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	3,750 %	14. dubna 2027	294 589,23	0,05
690 000	Hera SpA	EUR	0,875 %	5. července 2027	616 515,52	0,10
2 563 000	Hera SpA	EUR	2,500 %	25. května 2029	2 344 041,24	0,37
5 828 000	Intesa Sanpaolo SpA ^(a)	EUR	5,000 %	8. března 2028	5 819 446,65	0,92
1 164 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. března 2028	988 593,67	0,16
2 137 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. května 2030	2 109 477,98	0,33
1 800 000	Iren SpA	EUR	1,500 %	24. října 2027	1 635 655,27	0,26
5 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. října 2031	4 839 757,65	0,77
11 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. dubna 2035	10 231 465,75	1,62
13 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. dubna 2045	7 109 978,85	1,12
1 538 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	3,875 %	24. července 2033	1 480 986,14	0,23
					46 955 081,66	7,43
Japonsko						
1 388 000	East Japan Railway Co.	EUR	4,389 %	5. září 2043	1 336 759,19	0,21
214 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0,848 %	19. července 2029	180 774,32	0,03
2 512 000	NTT Finance Corp.	EUR	0,399 %	13. prosince 2028	2 099 520,08	0,33
					3 617 053,59	0,57
Litva						
1 000 000	Ignitis Grupe AB	EUR	1,875 %	10. července 2028	874 362,09	0,14
Lucembursko						
2 500 000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,375 %	15. listopadu 2026	2 188 511,88	0,35
1 000 000	AXA Logistics Europe Master SCA	EUR	0,875 %	15. listopadu 2029	787 439,62	0,12
989 000	Logicor Financing Sarl	EUR	2,000 %	17. ledna 2034	658 606,67	0,10

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,57 % (pokračování)						
Lucembursko (pokračování)						
2 058 000	P3 Group Sarl	EUR	1,625 %	26. ledna 2029	1 634 676,46	0,26
1 564 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,625 %	7. března 2030	1 452 028,14	0,23
1 188 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	3,125 %	1. června 2031	1 049 522,55	0,17
900 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	1,625 %	17. června 2032	687 473,63	0,11
807 000	Prologis International Funding II S.A.	EUR	4,625 %	21. února 2035	763 004,39	0,12
1 132 000	Segro Capital Sarl	EUR	1,250 %	23. března 2026	1 046 943,01	0,16
2 210 000	Segro Capital Sarl	EUR	1,875 %	23. března 2030	1 874 008,31	0,30
1 512 000	SELP Finance Sarl	EUR	3,750 %	10. srpna 2027	1 442 339,32	0,23
1 500 000	SELP Finance Sarl	EUR	0,875 %	27. května 2029	1 180 694,55	0,19
					14 765 248,53	2,34
Nizozemsko						
1 000 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	0,500 %	15. dubna 2026	920 453,69	0,15
500 000	Alliander NV	EUR	0,875 %	22. dubna 2026	465 634,46	0,07
4 445 000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. září 2027	4 272 193,82	0,68
3 200 000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. června 2032	2 533 696,42	0,40
804 000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. ledna 2026	714 475,55	0,11
1 000 000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. září 2026	851 825,66	0,13
2 584 000	CTP NV	EUR	0,750 %	18. února 2027	2 148 159,28	0,34
400 000	CTP NV	EUR	1,250 %	21. června 2029	300 130,95	0,05
1 900 000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	2,375 %	4. května 2027	1 779 779,59	0,28
5 300 000	de Volksbank NV	EUR	4,625 %	23. listopadu 2027	5 232 126,56	0,83
2 000 000	de Volksbank NV	EUR	0,375 %	3. března 2028	1 662 932,56	0,26
400 000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. října 2030	367 458,63	0,06
2 090 000	Digital Dutch Finco BV	EUR	1,000 %	15. ledna 2032	1 505 462,32	0,24
1 500 000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. července 2031	1 070 799,51	0,17
4 600 000	EDP Finance BV	EUR	0,375 %	16. září 2026	4 137 880,50	0,65
5 100 000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	21. září 2029	4 479 926,75	0,71
1 578 000	EDP Finance BV	EUR	3,875 %	11. března 2030	1 547 583,69	0,25
3 322 000	EnBW International Finance BV	EUR	4,049 %	22. listopadu 2029	3 312 301,35	0,52
2 136 000	EnBW International Finance BV	EUR	1,875 %	31. října 2033	1 732 699,75	0,27
5 000 000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. června 2032	3 845 825,25	0,61
3 500 000	Enexis Holding NV	EUR	0,375 %	14. dubna 2033	2 554 656,83	0,40
1 230 000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. června 2034	1 192 886,99	0,19
2 100 000	Iberdrola International BV ^{(a),(c)}	EUR	1,450 %	Perp.	1 820 334,37	0,29
1 900 000	Iberdrola International BV ^{(a),(c)}	EUR	1,825 %	Perp.	1 472 220,42	0,23
1 000 000	ING Groep NV ^(a)	USD	1,400 %	1. července 2026	867 527,68	0,14
900 000	ING Groep NV	EUR	2,500 %	15. listopadu 2030	808 975,89	0,13
2 000 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	9. června 2032	1 699 189,56	0,27
1 194 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,500 %	4. dubna 2028	1 175 175,24	0,19
700 000	LeasePlan Corp. NV	EUR	1,375 %	7. března 2024	691 283,31	0,11
300 000	LeasePlan Corp. NV	EUR	0,250 %	7. září 2026	265 599,63	0,04
3 354 000	Mercedes-Benz International Finance BV	EUR	3,700 %	30. května 2031	3 288 645,97	0,52
4 000 000	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands	EUR	1,875 %	17. května 2032	3 488 888,32	0,55
21 900 000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. ledna 2040	14 301 288,02	2,26
900 000	NN Group NV ^(a)	EUR	5,250 %	1. března 2043	833 603,34	0,13
1 087 000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. listopadu 2043	1 053 952,28	0,17
2 400 000	Stedin Holding NV ^(b)	EUR		ZCP 16. listopadu 2026	2 123 701,01	0,34
1 000 000	Stedin Holding NV	EUR	2,375 %	3. června 2030	903 572,67	0,14
3 437 000	Swisscom Finance BV	EUR	0,375 %	14. listopadu 2028	2 919 919,81	0,46
800 000	Telefonica Europe BV ^{(a),(c)}	EUR	2,502 %	Perp.	697 647,68	0,11
500 000	TenneT Holding BV	EUR	1,375 %	5. června 2028	456 577,48	0,07
1 444 000	TenneT Holding BV	EUR	4,250 %	28. dubna 2032	1 482 005,56	0,23

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,57 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
3 042 000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. října 2034	3 202 731,07	0,51
2 964 000	TenneT Holding BV	EUR	2,750 %	17. května 2042	2 507 010,48	0,40
3 000 000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. října 2042	3 165 920,28	0,50
1 271 000	TenneT Holding BV ^{(a),(c)}	EUR	2,374 %	Perp.	1 201 004,16	0,19
900 000	TenneT Holding BV ^{(a),(c)}	EUR	2,995 %	Perp.	887 589,32	0,14
2 945 000	Vesteda Finance BV	EUR	1,500 %	24. května 2027	2 666 578,76	0,42
2 745 000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. října 2031	2 053 307,68	0,33
					102 663 140,10	16,24
Norsko						
318 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,125 %	21. září 2027	309 061,38	0,05
6 126 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	18. ledna 2028	5 429 829,66	0,86
3 705 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. července 2028	3 721 768,72	0,59
4 345 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. března 2029	4 317 599,95	0,68
2 000 000	DNB Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	21. ledna 2031	1 537 393,64	0,24
1 500 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	0,250 %	9. listopadu 2026	1 324 311,48	0,21
1 500 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA	EUR	3,750 %	23. listopadu 2027	1 466 366,91	0,23
4 440 000	Sparebanken Soer Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	26. října 2026	3 970 120,97	0,63
1 900 000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	11. listopadu 2026	1 697 043,31	0,27
2 255 000	Sparebanken Vest Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	28. června 2027	1 971 395,46	0,31
1 598 000	SR-Boligkreditt AS	EUR	0,010 %	8. října 2026	1 432 541,56	0,23
3 908 000	Statkraft AS	EUR	2,875 %	13. září 2029	3 729 192,27	0,59
1 088 000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. června 2033	1 050 971,65	0,17
					31 957 596,96	5,06
Portugalsko						
700 000	EDP - Energias de Portugal S.A.	EUR	3,875 %	26. června 2028	691 701,02	0,11
300 000	EDP - Energias de Portugal S.A. ^(a)	EUR	1,500 %	14. března 2082	254 444,78	0,04
					946 145,80	0,15
Slovinsko						
900 000	Nova Ljubljanska Banka dd ^(a)	EUR	7,125 %	27. června 2027	926 922,76	0,15
Jižní Korea						
7 115 000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19. října 2026	6 323 506,20	1,00
1 500 000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. dubna 2029	1 279 484,68	0,20
1 600 000	SK Hynix, Inc.	USD	2,375 %	19. ledna 2031	1 137 668,41	0,18
					8 740 659,29	1,38
Španělsko						
1 900 000	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.	EUR	3,750 %	25. dubna 2030	1 823 095,28	0,29
2 900 000	Adif Alta Velocidad	EUR	1,250 %	4. května 2026	2 719 987,84	0,43
1 167 000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	0,827 %	30. července 2027	1 048 637,15	0,17
2 000 000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	0,160 %	30. července 2028	1 689 802,76	0,27
3 400 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	11. března 2027	3 123 443,52	0,49
500 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	0,875 %	16. června 2028	426 196,00	0,07
2 000 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. listopadu 2028	2 014 343,68	0,32
1 600 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	7. června 2029	1 596 279,01	0,25
100 000	Banco Santander S.A.	EUR	0,300 %	4. října 2026	89 772,01	0,01
1 000 000	Banco Santander S.A.	EUR	1,125 %	23. června 2027	896 500,39	0,14
5 500 000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	24. června 2029	4 606 753,53	0,73
3 900 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,375 %	18. listopadu 2026	3 558 298,73	0,56
3 200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	9. února 2029	2 666 896,48	0,42
2 300 000	CaixaBank S.A.	EUR	3,750 %	7. září 2029	2 238 436,80	0,35
2 900 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,375 %	14. listopadu 2030	2 944 685,64	0,47
2 247 000	EDP Servicios Financieros Espana S.A.	EUR	4,375 %	4. dubna 2032	2 239 528,66	0,36
3 100 000	Iberdrola Finanzas S.A.	EUR	3,625 %	13. července 2033	2 980 160,76	0,47
3 400 000	Iberdrola Finanzas S.A. ^{(a),(c)}	EUR	1,575 %	Perp.	2 867 807,38	0,45

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,57 % (pokračování)						
Španělsko (pokračování)						
8 498 000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	30. července 2042	4 904 856,43	0,78
3 500 000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,069 %	5. února 2024	3 464 738,03	0,55
					47 900 220,08	7,58
Nadnárodní						
8 240 000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,150 %	10. října 2034	5 707 036,44	0,90
1 000 000	European Investment Bank	USD	0,750 %	23. září 2030	726 150,39	0,12
71 000	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15. listopadu 2035	46 576,91	0,01
6 000 000	European Investment Bank	EUR	0,500 %	13. listopadu 2037	3 964 778,22	0,63
5 618 000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15. listopadu 2047	3 664 794,49	0,58
10 600 000	European Union	EUR	0,400 %	4. února 2037	7 033 533,65	1,11
24 000 000	European Union	EUR	1,250 %	4. února 2043	15 637 041,12	2,47
4 000 000	European Union	EUR	2,625 %	4. února 2048	3 274 679,80	0,52
					40 054 591,02	6,34
Švédsko						
2 500 000	SBAB Bank AB	EUR	0,500 %	13. května 2025	2 359 657,55	0,37
2 500 000	SBAB Bank AB	EUR	1,875 %	10. prosince 2025	2 384 242,35	0,38
1 000 000	SBAB Bank AB ^(a)	EUR	4,875 %	26. června 2026	997 997,69	0,16
170 000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	1,375 %	11. května 2081	151 743,84	0,02
500 000	Telia Co. AB ^(a)	EUR	2,750 %	30. června 2083	438 957,32	0,07
3 010 000	Vattenfall AB	EUR	0,500 %	24. června 2026	2 747 089,71	0,44
4 231 000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. února 2029	3 480 319,61	0,55
					12 560 008,07	1,99
Spojené království						
500 000	DS Smith PLC	EUR	4,500 %	27. července 2030	489 670,09	0,08
5 655 000	National Grid PLC	EUR	0,250 %	1. září 2028	4 651 145,49	0,73
2 908 000	National Grid PLC	EUR	3,875 %	16. ledna 2029	2 833 752,89	0,45
2 316 000	SSE PLC	EUR	4,000 %	5. září 2031	2 273 547,30	0,36
1 625 000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4,375 %	18. ledna 2031	1 440 454,29	0,23
					11 688 570,06	1,85
Spojené státy americké						
1 361 000	Apple Inc	USD	3,000 %	20. června 2027	1 196 536,08	0,19
1 309 000	Digital Euro Finco LLC	EUR	2,500 %	16. ledna 2026	1 242 111,63	0,20
3 809 000	Equinix, Inc.	EUR	1,000 %	15. března 2033	2 812 024,34	0,44
380 000	PepsiCo, Inc.	USD	2,875 %	15. října 2049	233 949,29	0,04
1 461 000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	8. února 2029	1 263 097,11	0,20
1 000 000	VF Corp.	EUR	4,250 %	7. března 2029	967 158,18	0,15
					7 714 876,63	1,22
DLUHOPISY CELKEM					597 645 411,23	94,57
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					597 645 411,23	94,57
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					597 645 411,23	94,57

Termínované kontrakty – 1,99 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR							
(49)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Krátký			5 671 750,00	8 113,03	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Termínované kontrakty – 1,99 % (pokračování)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Commitment Market Value EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
(1 285)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	165 302 400,00	4 793 167,10	0,76
(744)	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Krátký	91 035 840,00	7 642 200,00	1,21
			262 009 990,00	12 443 480,13	1,97
USD					
(2)	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	382 925,03	1 254,42	0,00
(15)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	1 492 694,81	12 618,07	0,00
(6)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	612 396,69	11 289,85	0,00
(1)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Krátký	112 101,53	8 530,11	0,00
(33)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	3 477 272,73	100 568,18	0,02
			6 077 390,79	134 260,63	0,02
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				12 577 740,76	1,99

Forwardové měnové kontrakty – 0,05 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
USD	21 288 990	EUR	19 656 880	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	438 182,68	0,07
USD	1 161 856	EUR	1 072 908	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	23 789,20	0,00
EUR	7 147 382	USD	7 577 000	BNP Paribas SA	29. prosince 2023	22 069,40	0,00
USD	364 575	EUR	341 676	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 453,04	0,00
USD	29 682	EUR	27 410	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	607,00	0,00
EUR	21 975	GBP	18 888	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	211,67	0,00
EUR	849 658	USD	899 997	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	134,74	0,00
SEK	20 723	EUR	1 740	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	62,07	0,00
USD	1 972	EUR	1 820	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	40,59	0,00
NOK	20 460	EUR	1 778	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	37,90	0,00
EUR	1 819	GBP	1 554	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,97	0,00
EUR	30 808	CHF	29 799	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,12	0,00
EUR	5 170	GBP	4 480	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,54	0,00
EUR	1 480	GBP	1 278	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,91	0,00
EUR	343	GBP	294	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,55	0,00
EUR	2 866	GBP	2 482	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	4,09	0,00
EUR	210	CHF	201	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,30	0,00
EUR	9 348	CHF	9 000	Société Générale	29. prosince 2023	1,96	0,00
USD	83	EUR	77	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,70	0,00
EUR	463	GBP	400	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,37	0,00
EUR	109	GBP	94	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,81	0,00
EUR	34	GBP	29	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,35	0,00
EUR	31	GBP	27	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,31	0,00
EUR	16	GBP	14	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,15	0,00
GBP	210	EUR	242	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,12	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						487 661,54	0,07

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
GBP	664	EUR	766	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,14)	(0,00)
GBP	29	EUR	33	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,19)	(0,00)
EUR	102	GBP	89	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,21)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GREEN BOND SHORT DURATION

Forwardové měnové kontrakty – 0,05 % (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	37	NOK	422	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,79)	(0,00)
EUR	279	GBP	243	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,81)	(0,00)
EUR	60	SEK	717	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,15)	(0,00)
GBP	2 482	EUR	2 864	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,05)	(0,00)
GBP	733	EUR	851	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,11)	(0,00)
GBP	4 480	EUR	5 173	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(8,57)	(0,00)
GBP	758	EUR	883	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,29)	(0,00)
CHF	29 799	EUR	30 779	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(12,56)	(0,00)
EUR	10 319	GBP	9 000	Société Générale	29. prosince 2023	(17,93)	(0,00)
GBP	2 324	EUR	2 708	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,88)	(0,00)
CHF	3 697	EUR	3 859	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(37,66)	(0,00)
GBP	8 174	EUR	9 527	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(108,67)	(0,00)
CHF	26 401	EUR	27 699	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(413,54)	(0,00)
GBP	43 806	EUR	50 893	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(418,62)	(0,00)
EUR	934 446	USD	999 997	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9 469,58)	(0,00)
EUR	3 745 665	USD	3 999 996	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30 003,11)	(0,00)
GBP	2 663 691	EUR	3 104 535	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(35 416,47)	(0,00)
CHF	2 883 542	EUR	3 025 372	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(45 234,23)	(0,01)
EUR	5 032 630	USD	5 399 996	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(64 524,55)	(0,01)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(185 721,11)	(0,02)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	610 525 092,42	96,61
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	21 449 061,33	3,39
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	631 974 153,75	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

(c) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 0,16 %						
Spojené státy americké						
6 800	United States Treasury Note/Bond	USD	6,750 %	15. srpna 2026	7 120,34	0,02
6 800	United States Treasury Note/Bond	USD	6,625 %	15. února 2027	7 175,59	0,02
7 300	United States Treasury Note/Bond	USD	5,250 %	15. listopadu 2028	7 485,92	0,03
7 300	United States Treasury Note/Bond	USD	5,250 %	15. února 2029	7 481,93	0,03
6 700	United States Treasury Note/Bond	USD	6,125 %	15. srpna 2029	7 192,03	0,02
8 900	United States Treasury Note/Bond	USD	3,125 %	15. listopadu 2041	6 996,23	0,02
10 300	United States Treasury Note/Bond	USD	2,500 %	15. února 2045	6 994,34	0,02
					50 446,38	0,16
DLUHOPISY CELKEM					50 446,38	0,16

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Nástroje peněžního trhu – 57,50 %						
Belgie						
1 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation. ^(a)	USD	ZCP	16. ledna 2024	983 104,40	3,20
Finsko						
1 000 000	OP Corporate Bank Plc ^(a)	USD	ZCP	12. února 2024	979 398,68	3,18
Francie						
1 500 000	BPCE ^(a)	USD	ZCP	17. listopadu 2023	1 488 960,89	4,84
Norsko						
1 500 000	DNB Bank ASA ^(a)	USD	ZCP	20. října 2023	1 495 333,32	4,86
Spojené království						
1 500 000	MUFG Bank Ltd. ^(a)	USD	ZCP	13. prosince 2023	1 482 480,48	4,82
1 000 000	Toronto-Dominion Bank ^(a)	USD	ZCP	17. června 2024	958 465,55	3,11
					2 440 946,03	7,93
Spojené státy americké						
3 500 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	9. listopadu 2023	3 480 457,19	11,31
7 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	21. března 2024	6 823 271,70	22,18
					10 303 728,89	33,49
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU CELKEM					17 691 472,21	57,50
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY A NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍM BURZE A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					17 741 918,59	57,66
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					17 741 918,59	57,66

Termínované kontrakty – 1,67 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
CAD					
(103)	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Krátký	8 770 998,52	240 983,73	0,78
(3)	S&P/TSX 60 Index Futures 14/12/2023	Krátký	522 026,63	13 766,27	0,05
			9 293 025,15	254 750,00	0,83
EUR					
(55)	EURO STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	Krátký	2 448 041,70	42 895,26	0,14
(11)	Euro-BTP Futures 07/12/2023	Krátký	1 277 942,99	41 121,85	0,13

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Termínované kontrakty – 1,67 % (pokračování)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
(53)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	7 218 472,66	140 485,53	0,46
(8)	Euro-OAT Futures 07/12/2023	Krátký	1 043 503,98	17 896,05	0,06
			11 987 961,33	242 398,69	0,79
	HKD				
(13)	Hang Seng Index Futures 30/10/2023	Krátký	1 484 687,53	23 219,29	0,07
	KRW				
(29)	KOSPI 200 Index Futures 14/12/2023	Krátký	1 767 637,47	42 472,58	0,14
	SEK				
(26)	OMX Stockholm 30 Index Futures 20/10/2023	Krátký	516 927,16	12 307,79	0,04
	USD				
35	CBOE VIX Futures 18/10/2023	Dlouhý	621 992,00	12 097,56	0,04
15	CBOE VIX Futures 15/11/2023	Dlouhý	273 694,50	7 594,50	0,03
(22)	S&P500 E-mini Index Futures 15/12/2023	Krátký	4 758 050,00	235 087,50	0,76
(110)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	11 886 875,00	219 265,63	0,71
			15 749 238,50	474 045,19	1,54

NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **1 049 193,54** **3,41**

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Commitment Market Value USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
	AUD				
205	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2023	Dlouhý	14 814 781,71	(357 858,92)	(1,16)
4	SPI 200 Index Futures 21/12/2023	Dlouhý	457 330,40	(12 165,79)	(0,04)
			15 272 112,11	(370 024,71)	(1,20)
	CHF				
13	Swiss Market Index Futures 15/12/2023	Dlouhý	1 563 467,42	(11 716,65)	(0,04)
	GBP				
(7)	FTSE 100 Index Futures 15/12/2023	Krátký	655 398,71	(6 279,73)	(0,02)
35	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Dlouhý	4 022 444,41	(47 137,64)	(0,15)
			3 367 045,70	(53 417,37)	(0,17)
	JPY				
50	Nikkei 225 (SGX) Index Futures 07/12/2023	Dlouhý	5 361 869,66	(95 452,08)	(0,31)
	KRW				
28	Korea Treasury Bond 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	2 238 921,00	(4 133,69)	(0,02)

NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **(534 744,50)** **(1,74)**

Forwardové měnové kontrakty: – (3,22 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
NOK	39 537 000	USD	3 648 032	HSBC Continental Europe	26. října 2023	69 983,91	0,23
USD	642 604	PLN	2 663 357	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	32 694,77	0,11
SEK	16 746 000	USD	1 511 431	Morgan Stanley Europe SE	26. října 2023	31 436,62	0,10
USD	12 309 780	CHF	11 209 000	HSBC Continental Europe	26. října 2023	26 119,29	0,09
USD	13 252 682	CAD	17 882 000	Morgan Stanley Europe SE	26. října 2023	22 015,29	0,07
NZD	3 244 193	USD	1 930 318	Morgan Stanley Europe SE	26. října 2023	18 976,78	0,06
USD	682 343	KRW	895 806 660	HSBC Continental Europe	30. listopadu 2023	14 678,86	0,05
SEK	6 691 000	USD	603 904	Morgan Stanley Europe SE	26. října 2023	12 560,75	0,04

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Forwardové měnové kontrakty – (3,22 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	529 780	EUR	489 222	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11 491,79	0,04
GBP	2 579 253	USD	3 139 785	Barclays Bank Ireland PLC	26. října 2023	8 778,15	0,03
USD	46 538	GBP	36 874	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 527,98	0,00
USD	59 266	EUR	54 729	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 285,59	0,00
USD	467 835	CHF	426 000	HSBC Continental Europe	26. října 2023	992,67	0,00
USD	68 784	PLN	297 049	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	759,78	0,00
USD	131 144	PLN	570 625	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	471,36	0,00
GBP	19 343	USD	23 473	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	136,37	0,00
USD	7 457	GBP	6 024	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	104,47	0,00
GBP	18 357	USD	22 345	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	62,87	0,00
EUR	305 164	USD	323 290	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,90	0,00
EUR	27 889	USD	29 546	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,45	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						254 082,65	0,82

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	23 475	GBP	19 343	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(136,64)	(0,00)
EUR	3 752 231	USD	3 976 733	Barclays Bank Ireland PLC	26. října 2023	(193,71)	(0,00)
EUR	31 227	USD	33 491	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(408,64)	(0,00)
PLN	1 663 798	USD	381 594	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(584,17)	(0,00)
KRW	895 806 660	USD	678 076	HSBC Continental Europe	30. listopadu 2023	(10 412,61)	(0,04)
JPY	753 732 637	USD	5 083 776	Morgan Stanley Europe SE	26. října 2023	(11 961,72)	(0,04)
USD	2 418 391	AUD	3 773 667	Morgan Stanley Europe SE	26. října 2023	(19 272,39)	(0,06)
EUR	1 328 372	USD	1 438 667	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(31 370,76)	(0,10)
GBP	756 831	USD	955 261	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(31 425,23)	(0,10)
EUR	12 155 781	USD	13 165 076	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(287 070,21)	(0,93)
PLN	68 695 307	USD	16 583 456	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(852 218,79)	(2,77)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(1 245 054,87)	(4,04)

Termínované kontrakty – 2,30 %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
Swapy na celkový výnos							
1 416 000	0,000 %	Bloomberg Aluminum Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	18 726,18	0,06
1 008 000	0,000 %	Bloomberg Commodity Gas Oil Capped Excess Return Index	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	25 180,39	0,08
50 067	Bloomberg Silver Subindex Capped	0,000 %	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	356 373,89	1,16
7 199 000	0,000 %	Bloomberg Zinc Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	158 561,98	0,52
409 000	0,000 %	Bloomberg WTI Crude Oil Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	4 441,97	0,01

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Swapové kontrakty – 2,30 % (pokračování)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
Swapy na celkový výnos (pokračování)							
15 551	Bloomberg Natural Gas Subindex Capped	0,000 %	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	13 566,42	0,04
143 774	Bloomberg Gold Subindex Capped	0,000 %	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	533 127,54	1,73
11 710	Bloomberg Coffee Subindex Capped	0,000 %	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	25 669,10	0,08
20 431	Bloomberg Nickel Subindex Capped	0,000 %	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	149 835,64	0,49
9 978	Bloomberg Corn Subindex Capped	0,000 %	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	8 449,26	0,03
94 593	Bloomberg Lean Hogs Subindex Capped	0,000 %	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	100 144,79	0,33
12 385	Bloomberg Soybean Oil Subindex Capped	0,000 %	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	75 045,45	0,24
15 197	Bloomberg Kansas Wheat Subindex Capped	0,000 %	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	31 416,54	0,10
331 107	Bloomberg Commodity Index	0,000 %	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	393 951,58	1,28
NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPŮ NA CELKOVÝ VÝNOS						1 894 490,73	6,15
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						1 894 490,73	6,15

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
Swapy na celkový výnos							
82 000	0,000 %	Bloomberg Wheat Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(3 082,79)	(0,01)
5 744 000	0,000 %	Bloomberg Soybean Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(160 613,21)	(0,52)
7 797 000	0,000 %	Bloomberg Soybean Meal Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(185 932,64)	(0,60)
12 654 000	0,000 %	Bloomberg Lead Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(197 925,18)	(0,64)
2 780 000	0,000 %	Bloomberg Live Cattle Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(7 950,78)	(0,03)
558 000	0,000 %	Bloomberg Unleaded Gasoline Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(20 244,34)	(0,07)
6 231 000	0,000 %	Bloomberg Cotton Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(62 127,80)	(0,20)
3 980	0,000 %	Bloomberg Sugar Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(4 426,29)	(0,01)
7 100 000	0,000 %	Bloomberg Copper Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(103 219,82)	(0,34)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS MULTI ASSET FACTOR OPPORTUNITIES

Swapové kontrakty – 2,30 % (pokračování)

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
Swapy na celkový výnos (pokračování)							
1 563 000	0,000 %	Bloomberg Brent Crude Subindex Capped	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(5 031,06)	(0,02)
10 050		Bloomberg Heating Oil Subindex Capped	0,000 %	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(16 645,47) (0,05)
35 106 923	0,000 %	Goldman Sachs Commodity Enhanced Index	USD	30. listopadu 2023	Société Générale	(418 631,02)	(1,36)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPŮ NA CELKOVÝ VÝNOS						(1 185 830,40)	(3,85)
CELKOVÁ NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						(1 185 830,40)	(3,85)
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						708 660,33	2,30
						Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE						17 974 055,74	58,41
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA						12 793 193,53	41,59
ČISTÁ AKTIVA CELKEM						30 767 249,27	100,00

^(a) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS PROTECTION

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Nástroje peněžního trhu – 36,13 %						
Belgie						
3 000 000	Kingdom of Belgium Treasury Bill ^(a)	EUR	ZCP	9. listopadu 2023	2 988 598,47	5,19
Kanada						
1 000 000	Toronto-Dominion Bank ^(b)	EUR	4,309 %	6. listopadu 2023	1 000 191,54	1,74
Francie						
2 500 000	France Treasury Bill BTF ^(a)	EUR	ZCP	24. ledna 2024	2 471 085,73	4,29
6 500 000	France Treasury Bill BTF ^(a)	EUR	ZCP	7. února 2024	6 414 270,53	11,13
					8 885 356,26	15,42
Německo						
2 500 000	German Treasury Bill ^(a)	EUR	ZCP	21. února 2024	2 464 039,35	4,28
Lucembursko						
3 500 000	European Union Bill ^(a)	EUR	ZCP	8. prosince 2023	3 475 762,47	6,03
Nadnárodní						
2 000 000	European Union Bill ^(a)	EUR	ZCP	6. října 2023	1 999 365,44	3,47
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU CELKEM					20 813 313,53	36,13

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené fondy – 57,95 %				
Irsko				
1 051	Goldman Sachs Funds Plc - Euro Liquid Reserves Fund	EUR	10 586 028,90	18,38
Lucembursko				
11 053	Liquid Euribor 3M - A Cap EUR	EUR	11 393 653,46	19,78
11 267	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	11 396 668,54	19,79
			22 790 322,00	39,57
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM			33 376 350,90	57,95
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPÍRY A NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍM BURZE A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			54 189 664,43	94,08
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			54 189 664,43	94,08

Termínované kontrakty: – (0,51 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Commitment Value EUR	Market	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR					
281	EURO STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	Dlouhý	11 813 240,00	(294 575,00)	(0,51)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(294 575,00)	(0,51)

Tržní hodnota EUR	% ČHA	
INVESTICE	53 895 089,43	93,57
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	3 704 045,96	6,43
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	57 599 135,39	100,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS PROTECTION

- ^(a) Cenný papír s nulovým kupónem.
- ^(b) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SOCIAL BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 97,74 %						
Belgie						
600 000	Cofinimmo S.A.	EUR	1,000 %	24. ledna 2028	513 790,38	0,69
1 300 000	Communaute Francaise de Belgique	EUR	1,625 %	3. května 2032	1 100 918,61	1,48
300 000	Communaute Francaise de Belgique	EUR	0,625 %	11. června 2035	206 182,23	0,28
1 100 000	KBC Group NV	EUR	3,000 %	25. srpna 2030	1 015 379,95	1,37
600 000	KBC Group NV	EUR	4,375 %	6. prosince 2031	587 431,18	0,79
1 000 000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	EUR	1,375 %	21. listopadu 2033	802 440,14	1,08
600 000	Region Wallonne Belgium	EUR	3,250 %	22. června 2033	568 783,19	0,76
500 000	Region Wallonne Belgium	EUR	1,050 %	22. června 2040	310 846,66	0,42
500 000	Region Wallonne Belgium	EUR	3,500 %	15. března 2043	449 746,48	0,60
					5 555 518,82	7,47
Chile						
300 000	Chile Government International Bond	EUR	0,100 %	26. ledna 2027	262 154,52	0,35
2 100 000	Chile Government International Bond	EUR	0,555 %	21. ledna 2029	1 731 239,83	2,33
300 000	Chile Government International Bond	EUR	1,300 %	26. července 2036	207 447,66	0,28
					2 200 842,01	2,96
Finsko						
1 200 000	Kuntarahoitus OYJ	EUR	0,050 %	10. září 2035	799 555,43	1,08
Francie						
900 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,000 %	21. listopadu 2029	887 024,71	1,19
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. září 2030	296 817,18	0,40
100 000	Bpce S.A. ^(a)	EUR	5,750 %	1. června 2033	100 892,21	0,14
1 900 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale ^(b)	EUR	ZCP	25. května 2029	1 570 533,77	2,11
500 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,600 %	25. listopadu 2029	422 134,81	0,57
700 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,125 %	15. září 2031	539 550,31	0,73
300 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1,500 %	25. května 2032	256 083,86	0,34
1 000 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	2,750 %	25. listopadu 2032	939 825,86	1,26
300 000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	0,500 %	19. února 2027	270 198,98	0,36
1 000 000	Caisse Francaise de Financement Local	EUR	1,875 %	25. května 2034	834 980,85	1,12
800 000	Credit Agricole Home Loan SFH S.A.	EUR	0,010 %	12. dubna 2028	680 680,38	0,92
400 000	Credit Agricole S.A.	EUR	0,125 %	9. prosince 2027	338 244,17	0,46
2 500 000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	21. září 2029	2 054 519,28	2,76
400 000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	3,875 %	22. května 2028	393 963,12	0,53
1 400 000	Credit Mutuel Arkea S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	11. června 2029	1 213 785,58	1,63
1 100 000	La Banque Postale S.A.	EUR	0,750 %	23. června 2031	835 374,75	1,12
800 000	La Poste S.A.	EUR	3,125 %	14. března 2033	736 932,63	0,99
1 100 000	UNEDIC ASSEO ^(b)	EUR	ZCP	25. listopadu 2028	926 411,68	1,25
800 000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,250 %	25. listopadu 2029	662 795,11	0,89
2 200 000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,010 %	25. května 2031	1 704 394,91	2,29
2 300 000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,250 %	16. července 2035	1 562 609,81	2,10
					17 227 753,96	23,16
Německo						
1 500 000	Berlin Hyp AG	EUR	3,375 %	23. srpna 2028	1 492 348,41	2,01
1 000 000	Berlin Hyp AG	EUR	1,750 %	10. května 2032	872 281,93	1,17
1 000 000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	1,625 %	5. května 2032	863 721,20	1,16
500 000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	3,000 %	31. ledna 2035	472 107,66	0,63
1 800 000	GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin	EUR	0,125 %	24. června 2027	1 544 490,58	2,08
1 700 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	18. února 2027	1 488 924,18	2,00
300 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	21. února 2031	220 514,51	0,30
600 000	NRW Bank ^(b)	EUR	ZCP	22. září 2028	508 600,73	0,68
1 000 000	NRW Bank	EUR	0,100 %	9. července 2035	668 877,05	0,90
900 000	Vonovia SE	EUR	4,750 %	23. května 2027	894 456,86	1,20

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SOCIAL BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,74 % (pokračování)						
Německo (pokračování)						
1 200 000	Vonovia SE	EUR	1,875 %	28. června 2028	1 047 338,06	1,41
					10 073 661,17	13,54
Hongkong						
2 000 000	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd./The	USD	4,875 %	13. září 2028	1 872 018,95	2,52
Itálie						
1 400 000	Cassa Depositi e Prestiti SpA	EUR	2,125 %	21. března 2026	1 330 469,15	1,79
100 000	Cassa Depositi e Prestiti SpA	EUR	2,000 %	20. dubna 2027	92 360,17	0,12
1 000 000	Cassa Depositi e Prestiti SpA	EUR	0,750 %	30. června 2029	806 886,30	1,09
1 300 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,250 %	13. ledna 2030	1 312 348,17	1,76
					3 542 063,79	4,76
Nizozemsko						
200 000	BNG Bank NV	EUR	0,250 %	22. listopadu 2036	129 407,23	0,17
1 600 000	BNG Bank NV	EUR	1,250 %	30. března 2037	1 191 240,67	1,60
1 300 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,125 %	28. května 2027	1 154 881,56	1,55
1 400 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,625 %	6. února 2029	1 211 821,53	1,63
400 000	Nederlandse Waterschapsbank NV ^(b)	EUR	ZCP	8. září 2031	306 477,76	0,41
800 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,250 %	19. ledna 2032	617 856,18	0,83
400 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,125 %	3. září 2035	266 582,51	0,36
1 000 000	Nederlandse Waterschapsbank NV ^(b)	EUR	ZCP	16. února 2037	620 813,71	0,84
700 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	1,500 %	15. června 2039	517 116,37	0,70
					6 016 197,52	8,09
Jižní Korea						
2 400 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	7. července 2025	2 229 730,68	3,00
400 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,010 %	29. června 2026	358 015,20	0,48
2 200 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	1,963 %	19. července 2026	2 077 235,58	2,79
533 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	4,082 %	25. září 2027	533 497,16	0,72
1 000 000	Korea Housing Finance Corp.	EUR	0,258 %	27. října 2028	832 827,67	1,12
					6 031 306,29	8,11
Španělsko						
1 100 000	Autonomous Community of Andalusia Spain	EUR	2,400 %	30. dubna 2032	965 798,80	1,30
1 200 000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	1,723 %	30. dubna 2032	1 001 839,30	1,35
1 200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,750 %	10. července 2026	1 125 923,77	1,51
1 200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. května 2027	1 193 507,69	1,60
2 000 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,625 %	21. ledna 2028	1 769 541,80	2,38
300 000	Instituto de Credito Oficial	EUR	2,650 %	31. ledna 2028	287 836,66	0,39
600 000	Instituto de Credito Oficial	EUR	3,250 %	31. října 2028	589 494,02	0,79
1 000 000	Kutxabank S.A.	EUR	1,250 %	22. září 2025	949 280,16	1,28
					7 883 222,20	10,60
Nadnárodní						
500 000	African Development Bank	EUR	0,875 %	24. května 2028	446 698,63	0,60
2 300 000	African Development Bank	EUR	2,250 %	14. září 2029	2 157 798,96	2,90
400 000	Council Of Europe Development Bank ^(b)	EUR	ZCP	10. dubna 2026	366 531,74	0,49
335 000	Council Of Europe Development Bank ^(b)	EUR	ZCP	9. dubna 2027	297 630,83	0,40
200 000	European Union ^(b)	EUR	ZCP	4. března 2026	185 059,57	0,25
600 000	European Union ^(b)	EUR	ZCP	2. června 2028	516 075,46	0,69
400 000	European Union ^(b)	EUR	ZCP	4. října 2030	318 254,10	0,43
800 000	European Union ^(b)	EUR	ZCP	4. července 2035	528 877,38	0,71
2 400 000	European Union	EUR	0,200 %	4. června 2036	1 577 137,32	2,12
100 000	European Union	EUR	0,100 %	4. října 2040	55 077,00	0,08
1 500 000	European Union	EUR	0,750 %	4. ledna 2047	821 690,42	1,11
1 000 000	Inter-American Investment Corp.	EUR	3,125 %	15. listopadu 2027	983 435,59	1,32
					8 254 267,00	11,10

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SOCIAL BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,74 % (pokračování)						
Švédsko						
800 000	Swedbank AB	EUR	4,375 %	5. září 2030	782 292,46	1,05
Spojené království						
1 800 000	Motability Operations Group PLC	EUR	0,125 %	20. července 2028	1 500 201,90	2,02
1 000 000	Motability Operations Group PLC	EUR	3,500 %	17. července 2031	953 346,26	1,28
					2 453 548,16	3,30
DLUHOPISY CELKEM					72 692 247,76	97,74
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					72 692 247,76	97,74
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					72 692 247,76	97,74

Termínované kontrakty: – (0,03 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR					
(55)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Krátký	6 366 250,00	75 200,00	0,10
USD					
(20)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	1 990 259,74	20 166,76	0,03
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				95 366,76	0,13
Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR					
12	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Dlouhý	1 543 680,00	(24 300,00)	(0,03)
9	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Dlouhý	1 101 240,00	(96 120,00)	(0,13)
			2 644 920,00	(120 420,00)	(0,16)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(120 420,00)	(0,16)

Forwardové měnové kontrakty – 0,01 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	1 879 940	USD	1 994 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	4 808,79	0,01
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						4 808,79	0,01
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
GBP	6	EUR	7	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,07)	(0,00)
GBP	2 005	EUR	2 337	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26,67)	(0,00)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(26,74)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SOCIAL BOND

	Tržní hodnota EUR	% ČHA
INVESTICE	72 671 976,57	97,72
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	1 701 349,28	2,28
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	74 373 325,85	100,00

^(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

^(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 97,22 %						
Rakousko						
3 000 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	2,900 %	23. května 2029	2 955 232,89	0,95
3 600 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	1,850 %	23. května 2049	2 541 693,02	0,81
900 000	Verbund AG	EUR	0,900 %	1. dubna 2041	566 408,99	0,18
					6 063 334,90	1,94
Belgie						
8 300 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,250 %	22. dubna 2033	6 887 110,26	2,20
5 100 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	2,750 %	22. dubna 2039	4 491 124,87	1,44
1 100 000	Proximus SADP	EUR	0,750 %	17. listopadu 2036	713 777,17	0,23
1 400 000	Region Wallonne Belgium	EUR	3,750 %	22. dubna 2039	1 331 807,54	0,43
					13 423 819,84	4,30
Chile						
2 450 000	Chile Government International Bond	EUR	0,830 %	2. července 2031	1 889 914,76	0,60
200 000	Chile Government International Bond	EUR	1,250 %	29. ledna 2040	125 144,71	0,04
					2 015 059,47	0,64
Dánsko						
3 700 000	Kommunekredit	EUR	0,125 %	26. září 2040	2 056 575,26	0,66
2 500 000	Orsted AS	EUR	2,250 %	14. června 2028	2 306 035,33	0,74
572 000	Orsted AS	EUR	1,500 %	26. listopadu 2029	491 405,22	0,15
1 769 000	Orsted AS	EUR	3,250 %	13. září 2031	1 648 152,37	0,53
1 200 000	Orsted AS ^(a)	EUR	1,500 %	18. února 3021	872 014,08	0,28
					7 374 182,26	2,36
Francie						
5 800 000	Bpifrance SACA	EUR	2,125 %	29. listopadu 2027	5 495 210,06	1,76
1 000 000	CNP Assurances SACA ^(a)	EUR	2,000 %	27. července 2050	795 725,49	0,26
900 000	Electricite de France S.A.	EUR	1,000 %	13. října 2026	826 609,39	0,27
19 500 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25. června 2039	15 141 402,12	4,85
17 600 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25. června 2044	9 429 123,62	3,02
2 800 000	La Banque Postale S.A.	EUR	1,375 %	24. dubna 2029	2 398 225,23	0,77
1 600 000	La Poste S.A.	EUR	1,450 %	30. listopadu 2028	1 418 229,63	0,45
1 000 000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	EUR	0,875 %	25. května 2027	909 141,92	0,29
400 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	EUR	0,750 %	12. ledna 2034	295 034,41	0,09
500 000	SNCF Reseau	EUR	0,875 %	22. ledna 2029	435 826,44	0,14
700 000	SNCF Reseau	EUR	1,000 %	9. listopadu 2031	571 406,08	0,18
5 900 000	SNCF Reseau	EUR	0,750 %	25. května 2036	4 036 592,97	1,29
1 900 000	Soc Nationale SNCF SACA	EUR	3,125 %	2. listopadu 2027	1 861 657,83	0,60
5 900 000	Soc Nationale SNCF SACA	EUR	0,625 %	17. dubna 2030	4 864 277,30	1,56
2 000 000	Soc Nationale SNCF SACA	EUR	3,375 %	25. května 2033	1 931 061,44	0,62
500 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,300 %	25. listopadu 2031	383 151,61	0,12
2 200 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,125 %	25. května 2034	1 680 482,30	0,54
3 500 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,300 %	2. září 2036	2 215 696,95	0,71
9 600 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,625 %	8. dubna 2042	6 475 113,02	2,07
1 900 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,875 %	10. května 2046	985 911,67	0,32
100 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,000 %	26. listopadu 2051	46 852,61	0,02
2 900 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,700 %	15. října 2060	981 656,64	0,31
					63 178 388,73	20,24
Německo						
12 100 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. srpna 2030	10 089 568,06	3,23
18 100 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. srpna 2031	14 654 842,92	4,69
3 200 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. srpna 2050	1 474 198,72	0,47

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,22 % (pokračování)						
Německo (pokračování)						
2 500 000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,750 %	26. září 2024	2 416 121,98	0,77
6 900 000	Deutsche Kreditbank AG	EUR	0,010 %	23. února 2026	6 227 435,89	1,99
800 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,625 %	5. srpna 2079	680 195,39	0,22
700 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,125 %	5. listopadu 2079	665 920,26	0,21
1 500 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,875 %	29. června 2080	1 346 956,82	0,43
800 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG ^(a)	EUR	1,375 %	31. srpna 2081	638 971,72	0,21
12 200 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ^(b)	EUR	ZCP	15. září 2028	10 372 325,69	3,32
12 100 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ^(b)	EUR	ZCP	15. června 2029	10 041 960,85	3,22
5 600 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	29. července 2026	4 990 108,87	1,60
4 100 000	Landwirtschaftliche Rentenbank ^(b)	EUR	ZCP	30. června 2031	3 173 608,08	1,02
2 000 000	NRW Bank	EUR	0,750 %	30. června 2028	1 772 484,40	0,57
1 600 000	NRW Bank	EUR	0,625 %	2. února 2029	1 388 470,94	0,45
					69 933 170,59	22,40
Maďarsko						
350 000	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	5. června 2035	235 553,07	0,08
Indie						
544 000	Power Finance Corp. Ltd.	EUR	1,841 %	21. září 2028	454 187,53	0,15
Irsko						
3 331 000	ESB Finance DAC	EUR	1,125 %	11. června 2030	2 781 764,57	0,89
636 000	ESB Finance DAC	EUR	4,250 %	3. března 2036	630 280,99	0,20
13 400 000	Ireland Government Bond	EUR	1,350 %	18. března 2031	11 816 036,65	3,79
					15 228 082,21	4,88
Itálie						
600 000	ACEA SpA	EUR	0,250 %	28. července 2030	459 876,98	0,15
1 646 000	ACEA SpA	EUR	3,875 %	24. ledna 2031	1 583 144,72	0,51
879 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	1,125 %	9. července 2026	809 935,91	0,26
200 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	3,750 %	14. dubna 2027	196 392,82	0,06
2 800 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	EUR	4,125 %	23. května 2029	2 751 078,40	0,88
1 119 000	Hera SpA	EUR	2,500 %	25. května 2029	1 023 403,10	0,33
4 300 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. října 2031	4 162 191,58	1,33
11 850 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,000 %	30. dubna 2035	11 022 079,01	3,53
8 400 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	30. dubna 2045	4 594 140,18	1,47
					26 602 242,70	8,52
Litva						
500 000	Ignitis Grupe AB	EUR	2,000 %	14. července 2027	458 107,69	0,15
Nizozemsko						
2 938 000	Alliander NV	EUR	2,625 %	9. září 2027	2 823 780,75	0,90
3 122 000	Alliander NV	EUR	3,250 %	13. června 2028	3 047 901,64	0,98
600 000	Alliander NV	EUR	0,875 %	24. června 2032	475 068,08	0,15
2 255 000	EnBW International Finance BV	EUR	4,049 %	22. listopadu 2029	2 248 416,48	0,72
2 200 000	Enexis Holding NV	EUR	0,625 %	17. června 2032	1 692 163,11	0,54
1 000 000	Enexis Holding NV	EUR	0,375 %	14. dubna 2033	729 901,95	0,23
2 922 000	Enexis Holding NV	EUR	3,625 %	12. června 2034	2 833 833,97	0,91
500 000	Nederlandse Waterschapsbank NV ^(b)	EUR	ZCP	2. října 2034	339 741,79	0,11
1 100 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	0,500 %	26. dubna 2051	491 894,66	0,16
15 700 000	Netherlands Government Bond	EUR	0,500 %	15. ledna 2040	10 252 521,55	3,28
1 000 000	Stedin Holding NV ^(b)	EUR	ZCP	16. listopadu 2026	884 875,42	0,28
4 200 000	Stedin Holding NV	EUR	2,375 %	3. června 2030	3 795 005,21	1,21
1 300 000	Swisscom Finance BV	EUR	0,375 %	14. listopadu 2028	1 104 421,23	0,35
2 200 000	TenneT Holding BV ^{(a),(c)}	EUR	2,374 %	Perp.	2 078 842,77	0,67
400 000	TenneT Holding BV ^{(a),(c)}	EUR	2,995 %	Perp.	394 484,14	0,13
1 000 000	TenneT Holding BV	EUR	3,875 %	28. října 2028	1 009 179,02	0,32
4 893 000	TenneT Holding BV	EUR	2,125 %	17. listopadu 2029	4 548 756,61	1,46

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 97,22 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
1 100 000	TenneT Holding BV	EUR	4,250 %	28. dubna 2032	1 128 951,60	0,36
1 000 000	TenneT Holding BV	EUR	1,250 %	24. října 2033	802 993,91	0,26
2 300 000	TenneT Holding BV	EUR	4,500 %	28. října 2034	2 421 525,79	0,78
1 800 000	TenneT Holding BV	EUR	2,750 %	17. května 2042	1 522 476,00	0,49
1 000 000	TenneT Holding BV	EUR	4,750 %	28. října 2042	1 055 306,76	0,34
					45 682 042,44	14,63
Norsko						
3 263 000	Statkraft AS	EUR	2,875 %	13. září 2029	3 113 703,78	1,00
373 000	Statnett SF	EUR	3,500 %	8. června 2033	360 305,54	0,11
					3 474 009,32	1,11
Španělsko						
1 200 000	Adif Alta Velocidad	EUR	0,550 %	31. října 2031	905 901,92	0,29
300 000	Instituto de Credito Oficial ^(b)	EUR	ZCP	30. dubna 2027	263 799,03	0,08
7 174 000	Spain Government Bond	EUR	1,000 %	30. července 2042	4 140 673,11	1,33
					5 310 374,06	1,70
Nadnárodní						
1 000 000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmateriál ^(b)	EUR	ZCP	28. července 2026	904 220,64	0,29
8 600 000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmateriál	EUR	0,150 %	10. října 2034	5 956 372,99	1,91
1 000 000	European Investment Bank	EUR	2,250 %	15. března 2030	939 741,31	0,30
3 500 000	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15. listopadu 2035	2 296 044,63	0,74
1 800 000	European Investment Bank	EUR	0,500 %	13. listopadu 2037	1 189 433,47	0,38
4 005 000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15. listopadu 2047	2 612 584,89	0,84
2 000 000	European Union	EUR	2,750 %	4. února 2033	1 890 075,96	0,60
18 150 000	European Union	EUR	0,400 %	4. února 2037	12 043 267,52	3,86
9 500 000	European Union	EUR	1,250 %	4. února 2043	6 189 662,11	1,98
5 200 000	European Union	EUR	2,625 %	4. února 2048	4 257 083,74	1,36
					38 278 487,26	12,26
Švédsko						
2 000 000	SBAB Bank AB	EUR	1,875 %	10. prosince 2025	1 907 393,88	0,61
1 200 000	Vattenfall AB	EUR	0,050 %	15. října 2025	1 108 271,45	0,35
1 000 000	Vattenfall AB	EUR	0,500 %	24. června 2026	912 654,39	0,29
2 300 000	Vattenfall AB	EUR	0,125 %	12. února 2029	1 891 925,10	0,61
					5 820 244,82	1,86
DLUHOPISY CELKEM					303 531 286,89	97,22
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					303 531 286,89	97,22
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					303 531 286,89	97,22

Termínované kontrakty – 0,00 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA	
	EUR				
(102)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Krátký	11 806 500,00	68 496,28	0,02

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND

Termínované kontrakty – 0,00 % (pokračování)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Commitment Market Value EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
(88)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	11 320 320,00	90 189,00	0,03
			23 126 820,00	158 685,28	0,05

NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **158 685,28** **0,05**

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Commitment Market Value EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
-----------------	----------------------	--	-----------------------------	--------------------------	-------

EUR

45	Euro-Buxl 30Y Bond Futures 07/12/2023	Dlouhý	5 506 200,00	(146 568,98)	(0,05)
----	---------------------------------------	--------	--------------	--------------	--------

NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **(146 568,98)** **(0,05)**

Forwardové měnové kontrakty: – (0,06 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	322 700	GBP	278 561	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 740,47	0,00
GBP	91 042	EUR	104 598	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	301,05	0,00
EUR	31 010	GBP	26 714	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	230,51	0,00
EUR	19 680	GBP	16 940	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	161,87	0,00
GBP	25 237	EUR	29 020	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	57,52	0,00
EUR	16 971	USD	18 000	J.P. Morgan SE	29. prosince 2023	43,70	0,00
GBP	59 960	EUR	69 053	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	33,42	0,00
EUR	9 311	GBP	8 065	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	13,28	0,00
EUR	3 298	GBP	2 853	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9,81	0,00
EUR	1 710	GBP	1 482	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,41	0,00
GBP	634	EUR	729	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,09	0,00
EUR	403	GBP	349	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,67	0,00
GBP	387	EUR	446	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,21	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **2 597,01** **0,00**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
GBP	629	EUR	725	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,13)	(0,00)
GBP	349	EUR	403	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(0,67)	(0,00)
GBP	1 482	EUR	1 711	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(2,44)	(0,00)
EUR	78 534	GBP	68 164	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,25)	(0,00)
GBP	1 955	EUR	2 265	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,08)	(0,00)
GBP	8 065	EUR	9 305	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,14)	(0,00)
GBP	1 585	EUR	1 843	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,96)	(0,00)
EUR	332 456	GBP	288 554	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(18,00)	(0,00)
GBP	6 521	EUR	7 536	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(22,42)	(0,00)
EUR	18 348	GBP	16 000	J.P. Morgan SE	29. prosince 2023	(29,22)	(0,00)
GBP	2 688	EUR	3 129	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(32,09)	(0,00)
GBP	5 994	EUR	6 943	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(37,08)	(0,00)
GBP	4 417	EUR	5 148	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(58,68)	(0,00)
GBP	5 485	EUR	6 388	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(67,26)	(0,00)
GBP	6 497	EUR	7 572	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(86,36)	(0,00)
GBP	10 284	EUR	11 938	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(88,73)	(0,00)
GBP	9 064	EUR	10 547	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(103,47)	(0,00)
GBP	10 899	EUR	12 664	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(105,77)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SOVEREIGN GREEN BOND

Forwardové měnové kontrakty – (0,06 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
GBP	9 435	EUR	10 997	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(125,36)	(0,00)
GBP	20 796	EUR	24 195	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(233,05)	(0,00)
GBP	15 162	EUR	17 705	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(234,97)	(0,00)
GBP	42 128	EUR	48 821	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(281,82)	(0,00)
GBP	51 551	EUR	59 716	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(318,99)	(0,00)
GBP	42 084	EUR	48 961	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(471,61)	(0,00)
GBP	37 247	EUR	43 411	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(495,14)	(0,00)
GBP	44 115	EUR	51 333	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(503,63)	(0,00)
GBP	50 054	EUR	58 208	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(535,40)	(0,00)
GBP	45 240	EUR	52 666	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(540,13)	(0,00)
GBP	31 899	EUR	37 328	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(574,27)	(0,00)
GBP	65 284	EUR	75 854	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(633,55)	(0,00)
GBP	51 238	EUR	59 831	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(794,01)	(0,00)
GBP	106 564	EUR	123 802	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 018,34)	(0,00)
GBP	77 704	EUR	90 930	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 398,88)	(0,00)
GBP	268 295	EUR	312 603	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 471,66)	(0,00)
GBP	1 958 320	EUR	2 282 424	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26 037,86)	(0,01)
GBP	12 093 114	EUR	14 094 538	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(160 790,26)	(0,05)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(199 158,68)	(0,06)

	Tržní hodnota EUR	% ČHA
INVESTICE	303 346 841,52	97,16
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	8 869 752,13	2,84
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	312 216 593,65	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

(c) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 95,13 %						
Rakousko						
100 000	ams-OSRAM AG	EUR	6,000 %	31. července 2025	98 813,10	0,21
Bahamy						
250 000	Intercorp Peru Ltd.	USD	3,875 %	15. srpna 2029	196 154,75	0,42
Belgie						
200 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,500 %	3. prosince 2029	187 739,02	0,41
Kanada						
405 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. března 2028	369 867,57	0,80
175 000	GFL Environmental, Inc.	USD	4,375 %	15. srpna 2029	143 312,08	0,31
					513 179,65	1,11
Kajmanské ostrovy						
200 000	Agile Group Holdings Ltd. ^{(a),(e)}	USD	7,875 %	Perp.	8 201,29	0,02
100 000	UPCB Finance VII Ltd.	EUR	3,625 %	15. června 2029	86 455,22	0,18
					94 656,51	0,20
Chile						
200 000	Banco de Credito e Inversiones S.A.	USD	2,875 %	14. října 2031	151 087,43	0,33
Kolumbie						
200 000	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	USD	5,500 %	29. dubna 2026	179 879,72	0,39
Dominikánská republika						
300 000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	6,750 %	30. března 2029	275 138,21	0,59
Finsko						
300 000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. května 2028	257 089,25	0,56
300 000	Stora Enso OYJ	EUR	2,500 %	7. června 2027	283 569,81	0,61
					540 659,06	1,17
Francie						
200 000	Accor S.A.	EUR	3,000 %	4. února 2026	189 529,43	0,41
250 000	Altice France S.A./France	EUR	2,125 %	15. února 2025	235 186,27	0,51
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,010 %	11. května 2026	449 925,00	0,97
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,625 %	3. listopadu 2028	165 029,38	0,36
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. ^(a)	EUR	3,875 %	16. června 2032	377 537,54	0,82
200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,250 %	13. dubna 2027	179 289,22	0,39
200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	GBP	2,000 %	24. května 2031	200 860,89	0,43
200 000	BPCE S.A.	EUR	4,375 %	13. července 2028	198 140,06	0,43
400 000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	5. června 2030	376 459,16	0,81
225 000	Crown European Holdings S.A.	EUR	2,875 %	1. února 2026	214 826,24	0,46
200 000	Derichebourg S.A.	EUR	2,250 %	15. července 2028	173 661,27	0,37
100 000	Elis S.A.	EUR	1,000 %	3. dubna 2025	94 389,05	0,20
100 000	Forvia SE	EUR	2,625 %	15. června 2025	96 395,35	0,21
200 000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. června 2027	175 389,22	0,38
100 000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. prosince 2026	89 481,41	0,19
100 000	Loxam SAS	EUR	3,250 %	14. ledna 2025	98 007,96	0,21
250 000	Orange S.A. ^{(a),(e)}	EUR	5,000 %	Perp.	248 791,20	0,54
200 000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. července 2028	178 752,96	0,39
100 000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	1. července 2026	92 557,39	0,20
100 000	Quatrim SAS	EUR	5,875 %	15. ledna 2024	88 826,66	0,19
100 000	SPIE S.A.	EUR	2,625 %	18. června 2026	94 547,31	0,20
					4 017 582,97	8,67
Gruzie						
200 000	TBC Bank JSC	USD	5,750 %	19. června 2024	186 702,30	0,40
Německo						
500 000	Allianz SE ^(a)	EUR	2,121 %	8. července 2050	407 776,02	0,88
400 000	Eurogrid GmbH	EUR	3,722 %	27. dubna 2030	387 600,82	0,84
600 000	Merck KGaA ^(a)	EUR	1,625 %	9. září 2080	538 367,72	1,16

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 95,13 % (pokračování)						
Německo (pokračování)						
500 000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. července 2025	477 330,85	1,03
100 000	Schaeffler AG	EUR	1,875 %	26. března 2024	98 774,88	0,21
500 000	Talanx AG ^(a)	EUR	2,250 %	5. prosince 2047	439 380,70	0,95
200 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. července 2025	193 373,02	0,42
200 000	Vonovia SE ^(b)	EUR	ZCP	1. prosince 2025	181 420,74	0,39
300 000	ZF Finance GmbH	EUR	2,000 %	6. května 2027	262 875,00	0,57
					2 986 899,75	6,45
Hongkong						
300 000	AIA Group Ltd.	USD	5,625 %	25. října 2027	285 499,60	0,62
Indie						
300 000	Bharti Airtel Ltd.	USD	3,250 %	3. června 2031	233 768,14	0,50
Irsko						
100 000	Aquarius + Investments PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. ^(a)	EUR	4,250 %	2. října 2043	100 000,00	0,22
100 000	CCEP Finance Ireland DAC ^(b)	EUR	ZCP	6. září 2025	92 505,10	0,20
200 000	CRH Finance DAC	EUR	1,375 %	18. října 2028	176 039,84	0,38
					368 544,94	0,80
Izrael						
200 000	Bank Hapoalim BM ^(a)	USD	3,255 %	21. ledna 2032	161 242,72	0,35
200 000	Bank Leumi Le-Israel BM ^(a)	USD	7,129 %	18. července 2033	184 992,33	0,40
					346 235,05	0,75
Itálie						
250 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. května 2030	246 780,30	0,53
100 000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	1,625 %	18. ledna 2029	78 231,53	0,17
400 000	UniCredit SpA ^(a)	EUR	1,250 %	16. června 2026	378 354,74	0,82
					703 366,57	1,52
Japonsko						
400 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. listopadu 2030	370 962,25	0,80
Jersey, Normanské ostrovy						
200 000	Adient Global Holdings Ltd.	USD	4,875 %	15. srpna 2026	178 043,48	0,39
450 000	Aptiv PLC	EUR	1,500 %	10. března 2025	432 612,03	0,93
					610 655,51	1,32
Libérie						
150 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. dubna 2028	129 941,10	0,28
Lucembursko						
435 000	CNH Industrial Finance Europe S.A.	EUR	1,875 %	19. ledna 2026	413 916,22	0,89
200 000	Grand City Properties S.A.	EUR	1,375 %	3. srpna 2026	174 464,01	0,38
450 000	Highland Holdings Sarl	EUR	0,318 %	15. prosince 2026	400 052,13	0,86
150 000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. března 2026	125 161,19	0,27
300 000	Logicor Financing Sarl	EUR	1,625 %	15. července 2027	257 431,68	0,55
100 000	Summer BC Holdco B Sarl	EUR	5,750 %	31. října 2026	91 716,77	0,20
100 000	Vivion Investments Sarl	EUR	3,000 %	8. srpna 2024	91 071,21	0,20
					1 553 813,21	3,35
Mauricius						
200 000	Greenko Solar Mauritius Ltd.	USD	5,950 %	29. července 2026	176 003,32	0,38
200 000	HTA Group Ltd./Mauritius	USD	7,000 %	18. prosince 2025	181 991,80	0,39
					357 995,12	0,77
Mexiko						
200 000	BBVA Bancomer S.A./Texas ^(a)	USD	5,350 %	12. listopadu 2029	182 431,52	0,39
200 000	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	15. prosince 2024	185 159,05	0,40
					367 590,57	0,79

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 95,13 % (pokračování)						
Multinárodní						
150 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	EUR	2,125 %	15. srpna 2026	133 125,00	0,29
Nizozemsko						
550 000	Alliander NV ^{(a),(e)}	EUR	1,625 %	Perp.	510 608,65	1,10
455 000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. ^(a)	USD	5,750 %	15. srpna 2050	413 216,42	0,89
200 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. ^(a)	EUR	3,500 %	1. října 2046	189 544,54	0,41
200 000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. listopadu 2023	198 344,70	0,43
100 000	CTP NV	EUR	0,625 %	27. září 2026	85 182,57	0,18
200 000	de Volksbank NV ^(a)	EUR	1,750 %	22. října 2030	183 729,31	0,40
256 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,250 %	13. října 2024	238 962,17	0,52
200 000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8,000 %	18. září 2027	158 201,75	0,34
100 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,250 %	16. února 2027	92 637,64	0,20
200 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,000 %	13. listopadu 2030	181 201,01	0,39
300 000	NIBC Bank NV	EUR	0,250 %	9. září 2026	262 061,70	0,57
100 000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. července 2026	90 648,13	0,19
135 000	Sensata Technologies BV	USD	4,000 %	15. dubna 2029	109 996,32	0,24
100 000	Signify NV	EUR	2,000 %	11. května 2024	98 580,62	0,21
200 000	Sika Capital BV	EUR	3,750 %	3. listopadu 2026	198 720,79	0,43
300 000	TenneT Holding BV ^{(a),(e)}	EUR	2,995 %	Perp.	295 863,11	0,64
100 000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. srpna 2026	92 325,88	0,20
200 000	VZ Vendor Financing II BV	EUR	2,875 %	15. ledna 2029	154 510,43	0,33
					3 554 335,74	7,67
Norsko						
200 000	Norsk Hydro ASA	EUR	2,000 %	11. dubna 2029	173 707,89	0,37
700 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA ^(a)	EUR	0,375 %	15. července 2027	618 791,07	1,34
					792 498,96	1,71
Paraguay						
200 000	Banco Continental SAECA	USD	2,750 %	10. prosince 2025	171 697,92	0,37
Romania						
200 000	Banca Transilvania SA ^(a)	EUR	8,875 %	27. dubna 2027	207 278,75	0,45
Singapur						
300 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,650 %	19. května 2030	271 100,51	0,59
Jižní Korea						
200 000	KT Corp.	USD	1,375 %	21. ledna 2027	165 076,30	0,36
Španělsko						
400 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	1,250 %	18. června 2031	357 483,54	0,77
400 000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	0,750 %	15. listopadu 2026	355 111,46	0,77
100 000	Grifols S.A.	EUR	1,625 %	15. února 2025	96 489,13	0,21
100 000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. září 2027	92 906,25	0,20
100 000	NH Hotel Group S.A.	EUR	4,000 %	2. července 2026	94 995,65	0,20
					996 986,03	2,15
Nadnárodní						
250 000	Banque Ouest Africaine de Developpement	USD	4,700 %	22. října 2031	188 557,05	0,41
Švýcarsko						
280 000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. března 2026	252 199,00	0,55
200 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	0,250 %	3. listopadu 2026	181 546,75	0,39
					433 745,75	0,94
Thajsko						
200 000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong ^{(a),(e)}	USD	5,000 %	Perp.	177 379,16	0,38
200 000	Kasikornbank PCL/Hong Kong ^{(a),(e)}	USD	5,275 %	Perp.	177 582,42	0,39
					354 961,58	0,77

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 95,13 % (pokračování)						
Turecko						
200 000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS	USD	7,750 %	2. února 2027	166 722,03	0,36
Spojené království						
300 000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. září 2028	300 377,88	0,65
450 000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,375 %	4. prosince 2045	429 348,15	0,93
150 000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. listopadu 2028	125 374,04	0,27
150 000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. února 2026	150 419,75	0,32
300 000	HSBC Holdings PLC ^(a)	EUR	0,309 %	13. listopadu 2026	274 902,65	0,59
150 000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15. ledna 2026	136 618,37	0,29
200 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	1,043 %	14. září 2032	165 919,81	0,36
750 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,875 %	29. května 2026	687 923,62	1,49
					2 270 884,27	4,90
Spojené státy americké						
650 000	AbbVie, Inc.	USD	2,950 %	21. listopadu 2026	569 900,98	1,23
600 000	Air Lease Corp.	USD	3,125 %	1. prosince 2030	461 035,90	1,00
200 000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	3,500 %	15. března 2029	160 945,90	0,35
200 000	American Airlines, Inc.	USD	11,750 %	15. července 2025	203 069,66	0,44
213 000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	USD	4,000 %	15. ledna 2028	178 313,24	0,39
500 000	American Express Co.	USD	4,900 %	13. února 2026	463 054,13	1,00
300 000	American Tower Corp.	EUR	0,500 %	15. ledna 2028	254 522,66	0,55
750 000	Amgen, Inc.	USD	3,000 %	22. února 2029	629 037,68	1,36
300 000	AT&T, Inc.	USD	1,700 %	25. března 2026	257 080,43	0,56
250 000	Ball Corp.	USD	3,125 %	15. září 2031	184 933,92	0,40
550 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,734 %	22. července 2027	460 336,93	0,99
300 000	Brixmor Operating Partnership LP	USD	2,250 %	1. dubna 2028	238 850,40	0,52
300 000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. února 2031	221 228,01	0,48
250 000	Capital One Financial Corp. ^(a)	USD	3,273 %	1. března 2030	197 520,87	0,43
160 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	4,750 %	15. února 2031	107 275,13	0,23
300 000	Colgate-Palmolive Co.	USD	3,250 %	15. srpna 2032	247 013,08	0,53
700 000	Comcast Corp.	USD	5,350 %	15. listopadu 2027	660 306,68	1,43
600 000	Conagra Brands, Inc.	USD	1,375 %	1. listopadu 2027	473 885,31	1,02
100 000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. dubna 2026	97 625,88	0,21
600 000	CSX Corp.	USD	3,800 %	1. března 2028	532 263,94	1,15
550 000	CVS Health Corp.	USD	1,300 %	21. srpna 2027	441 864,88	0,95
150 000	Darling Ingredients, Inc.	USD	5,250 %	15. dubna 2027	135 117,97	0,29
500 000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5,250 %	1. února 2028	464 854,62	1,00
600 000	DR Horton, Inc.	USD	1,300 %	15. října 2026	497 227,17	1,07
750 000	Equinix, Inc.	USD	1,250 %	15. července 2025	651 638,32	1,41
700 000	Exelon Corp.	USD	5,150 %	15. března 2028	648 912,72	1,40
225 000	Ford Motor Co.	USD	3,250 %	12. února 2032	163 441,41	0,35
278 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. června 2026	233 461,32	0,50
650 000	HCA, Inc.	USD	3,125 %	15. března 2027	557 355,22	1,20
150 000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	6,625 %	1. srpna 2026	121 110,72	0,26
750 000	International Business Machines Corp.	USD	4,150 %	27. července 2027	676 106,73	1,46
200 000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. září 2026	180 952,37	0,39
400 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	1,470 %	22. září 2027	330 669,60	0,71
700 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,182 %	1. června 2028	578 450,57	1,25
538 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	3,950 %	15. dubna 2029	468 552,32	1,01
200 000	Masco Corp.	USD	1,500 %	15. února 2028	158 261,53	0,34
562 000	Merck & Co., Inc.	USD	1,700 %	10. června 2027	470 117,94	1,02
200 000	MSCI, Inc.	USD	3,875 %	15. února 2031	160 110,43	0,35
300 000	Netflix, Inc.	EUR	4,625 %	15. května 2029	302 856,32	0,65

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 95,13 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
200 000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.- Issuer BV	USD	5,125 %	30. dubna 2031	151 486,00	0,33
500 000	PACCAR Financial Corp.	USD	4,450 %	30. března 2026	464 614,81	1,00
275 000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations, Inc.	USD	4,500 %	15. srpna 2028	225 969,01	0,49
600 000	PNC Financial Services Group, Inc./The	USD	2,600 %	23. července 2026	522 345,96	1,13
200 000	Primo Water Holdings, Inc.	USD	4,375 %	30. dubna 2029	161 466,57	0,35
225 000	SBA Communications Corp.	USD	3,125 %	1. února 2029	177 317,28	0,38
150 000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,625 %	15. července 2026	125 827,74	0,27
650 000	Synchrony Financial	USD	4,375 %	19. března 2024	606 433,18	1,31
600 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,750 %	1. února 2028	543 343,73	1,17
400 000	Toll Brothers Finance Corp.	USD	3,800 %	1. listopadu 2029	330 079,51	0,71
600 000	Union Pacific Corp.	USD	2,750 %	1. března 2026	532 034,77	1,15
650 000	VMware, Inc.	USD	4,500 %	15. května 2025	599 420,59	1,30
500 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	3,450 %	1. června 2026	437 814,35	0,95
700 000	Walmart, Inc.	USD	1,500 %	22. září 2028	560 200,90	1,21
400 000	Waste Management, Inc.	USD	2,000 %	1. června 2029	314 968,23	0,68
					19 592 585,52	42,31
DLUHOPISY CELKEM					44 056 419,94	95,13
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 0,00 %						
Jižní Afrika						
738 955	K2016470219 South Africa Ltd. ^{(c),(d)}	EUR	8,000 %	31. prosince 2022	0,00	0,00
OBLIGACE SOUKROMÝCH SUBJEKTŮ KRYTÉ AKTIVY					0,00	0,00
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					44 056 419,94	95,13
Držba	Popis cenného papíru	Měna			Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry						
Kmenové akcie – 0,00 %						
Jižní Afrika						
347 110	HoldCo 2 Ordinary B Shares ^(d)	USD			0,00	0,00
KMENOVÉ AKCIE CELKEM					0,00	0,00
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM					0,00	0,00
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Jiné převoditelné cenné papíry						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 0,00 %						
Jižní Afrika						
133 157	K2016470260 South Africa Ltd. ^{(c),(d)}	USD	25,000 %	31. prosince 2022	0,00	0,00
OBLIGACE SOUKROMÝCH SUBJEKTŮ KRYTÉ AKTIVY					0,00	0,00
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM					0,00	0,00
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					44 056 419,94	95,13

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Termínované kontrakty: – (0,15 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR					
(19)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	2 444 160,00	53 580,00	0,12
(81)	Euro-Schatz Futures 07/12/2023	Krátký	8 504 190,00	31 185,00	0,07
			10 948 350,00	84 765,00	0,19
JPY					
(2)	Japanese Government Bond 10YR Futures 13/12/2023	Krátký	1 835 029,96	13 924,76	0,03
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				98 689,76	0,22

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
CAD					
12	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Dlouhý	965 160,69	(29 928,11)	(0,07)
EUR					
28	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Dlouhý	3 241 000,00	(34 720,00)	(0,08)
GBP					
23	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Dlouhý	2 496 642,77	(20 416,47)	(0,04)
USD					
32	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	6 126 800,49	(24 557,24)	(0,05)
14	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	1 393 181,82	(13 739,67)	(0,03)
22	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	2 245 454,55	(44 295,39)	(0,10)
			9 765 436,86	(82 592,30)	(0,18)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(167 656,88)	(0,37)

Forwardové měnové kontrakty – 0,15 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	17 907 717	USD	18 983 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	56 350,63	0,12
EUR	3 920 585	USD	4 156 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	12 337,00	0,03
EUR	2 979 117	USD	3 158 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	9 374,45	0,02
EUR	165 087	USD	175 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	519,48	0,00
EUR	60 802	USD	64 325	Société Générale	29. prosince 2023	311,65	0,00
EUR	38 417	CAD	55 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	104,69	0,00
EUR	22 467	JPY	3 500 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	77,20	0,00
USD	1 524	EUR	1 407	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	31,37	0,00
EUR	3 462	GBP	3 000	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	16,64	0,00
EUR	2 100	CAD	3 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	10,12	0,00
USD	65	EUR	60	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,33	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						79 134,56	0,17

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	1 147	GBP	1 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(1,98)	(0,00)
PLN	1 392	EUR	310	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,25)	(0,00)
EUR	18 788	USD	20 000	BNP Paribas SA	29. prosince 2023	(19,73)	(0,00)
GBP	4 000	EUR	4 617	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(22,18)	(0,00)
CAD	7 000	EUR	4 915	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	(38,43)	(0,00)
JPY	2 778 061	EUR	17 849	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(77,83)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS SUSTAINABLE YIELD OPPORTUNITIES

Forwardové měnové kontrakty – 0,15 % (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
GBP	48 000	EUR	55 243	BNP Paribas SA	29. prosince 2023	(110,74)	(0,00)
USD	25 000	EUR	23 669	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(159,55)	(0,00)
USD	60 117	EUR	56 718	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	(184,26)	(0,00)
EUR	152 497	GBP	133 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(264,48)	(0,00)
EUR	201 801	GBP	176 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(350,00)	(0,00)
EUR	224 733	GBP	196 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(389,77)	(0,00)
USD	405 865	EUR	383 640	HSBC Continental Europe	29. prosince 2023	(1 969,55)	(0,01)
PLN	700 714	EUR	156 190	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 725,27)	(0,01)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(8 323,02)	(0,02)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	44 058 264,36	95,13
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	2 252 596,14	4,87
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	46 310 860,50	100,00

^(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

^(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

^(c) Nezaplacený cenný papír.

^(d) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.

^(e) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 94,80 %						
Austrálie						
4 990 000	National Australia Bank Ltd.	USD	6,429 %	12. ledna 2033	4 881 152,83	0,17
5 611 000	NBN Co. Ltd.	USD	1,450 %	5. května 2026	5 040 800,53	0,17
6 919 000	NBN Co. Ltd.	USD	2,500 %	8. ledna 2032	5 395 711,30	0,19
2 605 000	Newcrest Finance Pty Ltd.	USD	3,250 %	13. května 2030	2 209 177,15	0,08
3 390 000	Newcrest Finance Pty Ltd.	USD	4,200 %	13. května 2050	2 485 876,49	0,08
1 533 000	Northern Star Resources Ltd.	USD	6,125 %	11. dubna 2033	1 430 823,39	0,05
2 702 000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	USD	2,750 %	2. listopadu 2051	1 607 569,36	0,05
					23 051 111,05	0,79
Bermudy						
3 681 000	Triton Container International Ltd.	USD	3,150 %	15. června 2031	2 774 104,89	0,10
Kanada						
3 500 000	Bank of Montreal	USD	3,700 %	7. června 2025	3 372 814,20	0,12
3 500 000	Bank of Nova Scotia/The	USD	4,850 %	1. února 2030	3 289 510,49	0,11
4 191 000	Bell Telephone Co. of Canada neboli Bell Canada	USD	5,100 %	11. května 2033	3 920 812,60	0,14
3 349 000	Magna International, Inc.	USD	5,500 %	21. března 2033	3 276 609,49	0,11
4 000 000	Open Text Corp.	USD	3,875 %	15. února 2028	3 493 772,96	0,12
5 000 000	Royal Bank of Canada	USD	3,970 %	26. července 2024	4 920 302,30	0,17
15 000 000	Toronto-Dominion Bank/The	USD	5,532 %	17. července 2026	14 888 415,00	0,51
5 007 000	Toronto-Dominion Bank/The	USD	4,108 %	8. června 2027	4 724 097,54	0,16
1 041 000	Waste Connections, Inc.	USD	2,600 %	1. února 2030	873 896,25	0,03
					42 760 230,83	1,47
Kajmanské ostrovy						
2 571 000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	5,500 %	15. ledna 2026	2 491 448,43	0,09
4 718 000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	2,125 %	21. února 2026	4 222 915,44	0,15
3 212 000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	4,375 %	1. května 2026	3 016 411,43	0,10
6 311 000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	2,528 %	18. listopadu 2027	5 333 921,96	0,18
3 394 000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	2,750 %	21. února 2028	2 876 003,38	0,10
4 000 000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd.	USD	5,750 %	20. ledna 2026	3 600 036,88	0,12
					21 540 737,52	0,74
Dánsko						
6 200 000	Danske Bank A/S	USD	4,375 %	12. června 2028	5 715 780,87	0,20
Francie						
10 865 000	BPCE S.A. ^(a)	USD	2,045 %	19. října 2027	9 562 014,88	0,33
2 777 000	Orange S.A.	USD	9,000 %	1. března 2031	3 281 380,43	0,11
1 545 000	TotalEnergies Capital International S.A.	USD	2,986 %	29. června 2041	1 077 694,57	0,04
					13 921 089,88	0,48
Irsko						
6 393 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC	USD	1,900 %	15. října 2026	5 631 783,44	0,19
8 195 000	Trane Technologies Financing Ltd.	USD	3,550 %	1. listopadu 2024	7 987 737,06	0,28
4 205 000	Trane Technologies Financing Ltd.	USD	3,500 %	21. března 2026	3 992 286,04	0,14
1 115 000	Trane Technologies Financing Ltd.	USD	3,800 %	21. března 2029	1 027 753,75	0,04
4 952 000	Trane Technologies Financing Ltd.	USD	5,250 %	3. března 2033	4 770 851,33	0,16
					23 410 411,62	0,81
Japonsko						
3 983 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	1,412 %	17. července 2025	3 671 427,40	0,13
766 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	2,757 %	13. září 2026	701 797,73	0,02
15 000 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,880 %	13. července 2026	14 983 352,25	0,52
2 711 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5,520 %	13. ledna 2028	2 668 319,53	0,09
7 733 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	5,000 %	26. listopadu 2028	7 557 214,14	0,26
3 439 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	2,050 %	31. března 2030	2 765 285,01	0,09

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Japonsko (pokračování)						
4 062 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	3,025 %	9. července 2040	2 821 018,42	0,10
					35 168 414,48	1,21
Lucembursko						
10 073 000	Medtronic Global Holdings SCA	USD	4,500 %	30. března 2033	9 374 997,41	0,32
5 846 000	Schlumberger Investment S.A.	USD	4,850 %	15. května 2033	5 513 619,41	0,19
					14 888 616,82	0,51
Multinárrodní						
2 193 862	Delta Air Lines, Inc. / SkyMiles IP Ltd.	USD	4,750 %	20. října 2028	2 086 622,01	0,07
4 547 000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	5,000 %	15. ledna 2033	4 173 614,27	0,14
1 240 000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,125 %	15. února 2042	807 022,78	0,03
4 179 000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3,250 %	30. listopadu 2051	2 536 329,84	0,09
					9 603 588,90	0,33
Nizozemsko						
6 166 000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	USD	4,655 %	22. srpna 2028	5 847 338,96	0,20
2 491 000	Iberdrola International BV	USD	5,810 %	15. března 2025	2 488 054,94	0,09
6 211 000	ING Groep NV ^(a)	USD	4,017 %	28. března 2028	5 771 251,70	0,20
1 627 000	Shell International Finance BV	USD	4,125 %	11. května 2035	1 433 863,53	0,05
2 054 000	Shell International Finance BV	USD	2,875 %	26. listopadu 2041	1 393 136,30	0,05
4 050 000	Shell International Finance BV	USD	4,000 %	10. května 2046	3 136 919,64	0,11
3 472 000	Shell International Finance BV	USD	3,000 %	26. listopadu 2051	2 168 677,20	0,07
5 432 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	USD	2,875 %	11. března 2041	3 792 458,41	0,13
					26 031 700,68	0,90
Singapur						
14 442 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4,750 %	19. května 2033	13 685 294,37	0,47
4 046 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,110 %	19. května 2043	3 715 110,80	0,13
9 992 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,300 %	19. května 2053	9 280 369,96	0,32
					26 680 775,13	0,92
Španělsko						
8 000 000	Banco Santander S.A.	USD	6,921 %	8. srpna 2033	7 653 328,96	0,26
Švýcarsko						
3 600 000	Credit Suisse AG/New York NY	USD	4,750 %	9. srpna 2024	3 549 473,60	0,12
750 000	Credit Suisse AG/New York NY	USD	1,250 %	7. srpna 2026	655 377,49	0,02
1 929 000	Credit Suisse AG/New York NY	USD	5,000 %	9. července 2027	1 850 587,48	0,06
8 200 000	UBS AG	USD	5,125 %	15. května 2024	8 085 459,78	0,28
6 708 000	UBS Group AG ^{(a),(c)}	USD	4,375 %	Perp.	4 780 006,36	0,17
11 972 000	UBS Group AG ^{(a),(c)}	USD	5,125 %	Perp.	10 646 174,39	0,37
3 067 000	UBS Group AG ^(a)	USD	4,751 %	12. května 2028	2 895 662,11	0,10
7 196 000	UBS Group AG ^(a)	USD	6,537 %	12. srpna 2033	7 128 381,49	0,25
					39 591 122,70	1,37
Spojené království						
4 790 000	Anglo American Capital PLC	USD	5,625 %	1. dubna 2030	4 625 485,68	0,16
5 286 000	Anglo American Capital PLC	USD	5,500 %	2. května 2033	4 949 653,72	0,17
4 680 000	Barclays PLC ^(a)	USD	7,119 %	27. června 2034	4 516 096,95	0,16
4 125 000	BP Capital Markets PLC	USD	3,279 %	19. září 2027	3 827 766,98	0,13
2 500 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	0,800 %	3. května 2024	2 424 819,35	0,08
4 134 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	USD	1,500 %	15. ledna 2027	3 610 413,98	0,13
9 650 000	CSL Finance PLC	USD	4,250 %	27. dubna 2032	8 726 248,73	0,30
4 187 000	CSL Finance PLC	USD	4,750 %	27. dubna 2052	3 519 760,35	0,12
2 938 000	CSL Finance PLC	USD	4,950 %	27. dubna 2062	2 420 690,12	0,08
2 990 000	Diageo Capital PLC	USD	2,125 %	24. října 2024	2 880 099,59	0,10
4 800 000	Diageo Capital PLC	USD	1,375 %	29. září 2025	4 430 697,94	0,15
1 737 000	Diageo Capital PLC	USD	5,300 %	24. října 2027	1 732 659,39	0,06

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené království (pokračování)						
2 960 000	Diageo Capital PLC	USD	5,500 %	24. ledna 2033	2 967 050,96	0,10
3 361 000	HSBC Holdings PLC ^(a)	USD	2,999 %	10. března 2026	3 201 807,11	0,11
5 740 000	HSBC Holdings PLC ^(a)	USD	1,589 %	24. května 2027	5 059 924,91	0,17
8 172 000	HSBC Holdings PLC ^(a)	USD	6,547 %	20. června 2034	7 776 828,88	0,27
4 265 000	HSBC Holdings PLC ^(a)	USD	6,332 %	9. března 2044	4 091 586,93	0,14
9 336 000	Lloyds Banking Group PLC ^{(a),(c)}	USD	8,000 %	Perp.	8 332 448,06	0,29
7 948 000	LSEGA Financing PLC	USD	1,375 %	6. dubna 2026	7 098 759,70	0,25
5 577 000	NatWest Group PLC ^(a)	USD	5,808 %	13. září 2029	5 409 417,51	0,19
4 330 000	Rio Tinto Finance USA PLC	USD	5,000 %	9. března 2033	4 151 547,10	0,14
7 132 000	Royalty Pharma PLC	USD	1,750 %	2. září 2027	6 081 979,82	0,21
1 545 000	Vodafone Group PLC	USD	4,375 %	19. února 2043	1 190 512,36	0,04
1 393 000	Vodafone Group PLC	USD	5,125 %	19. června 2059	1 105 088,16	0,04
1 917 000	Vodafone Group PLC	USD	5,750 %	10. února 2063	1 681 051,75	0,06
					105 812 396,03	3,65
Spojené státy americké						
4 834 000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	14. května 2026	4 567 228,75	0,16
1 681 000	AbbVie, Inc.	USD	2,950 %	21. listopadu 2026	1 560 440,38	0,05
5 408 000	AbbVie, Inc.	USD	3,200 %	21. listopadu 2029	4 771 426,21	0,16
5 412 000	AbbVie, Inc.	USD	4,500 %	14. května 2035	4 886 601,63	0,17
2 059 000	AbbVie, Inc.	USD	4,050 %	21. listopadu 2039	1 681 000,40	0,06
4 688 000	AbbVie, Inc.	USD	4,625 %	1. října 2042	3 949 784,77	0,14
2 646 000	AbbVie, Inc.	USD	4,250 %	21. listopadu 2049	2 095 689,60	0,07
4 482 000	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	3,924 %	1. června 2032	4 020 696,42	0,14
4 609 000	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	4,393 %	1. června 2052	3 724 795,15	0,13
3 764 000	AES Corp./The	USD	5,450 %	1. června 2028	3 633 034,67	0,13
5 575 000	Air Lease Corp.	USD	2,875 %	15. ledna 2026	5 184 702,89	0,18
8 718 000	Alleghany Corp.	USD	3,625 %	15. května 2030	7 814 031,71	0,27
255 000	Alleghany Corp.	USD	4,900 %	15. září 2044	223 497,96	0,01
6 078 000	Alleghany Corp.	USD	3,250 %	15. srpna 2051	3 937 351,62	0,14
1 050 000	Amazon.com, Inc.	USD	2,100 %	12. května 2031	842 166,36	0,03
2 756 000	Amazon.com, Inc.	USD	3,600 %	13. dubna 2032	2 444 613,67	0,08
2 521 000	Amazon.com, Inc.	USD	4,700 %	1. prosince 2032	2 405 929,16	0,08
7 895 000	Amazon.com, Inc.	USD	3,100 %	12. května 2051	5 204 565,27	0,18
1 894 000	Amazon.com, Inc.	USD	3,950 %	13. dubna 2052	1 463 279,13	0,05
5 548 000	Amazon.com, Inc.	USD	3,250 %	12. května 2061	3 526 557,18	0,12
5 420 000	Amazon.com, Inc.	USD	4,100 %	13. dubna 2062	4 125 086,39	0,14
592 482	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust	USD	3,600 %	22. září 2027	543 588,31	0,02
2 610 215	American Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,575 %	15. ledna 2028	2 391 021,44	0,08
617 542	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust	USD	3,650 %	15. června 2028	536 131,45	0,02
3 375 571	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust	USD	3,200 %	15. června 2028	3 020 854,28	0,10
1 398 768	American Airlines 2016-3 Class AA Pass Through Trust	USD	3,000 %	15. října 2028	1 247 826,83	0,04
1 170 056	American Airlines 2017-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,650 %	15. února 2029	1 057 184,60	0,04
6 984 627	American Airlines 2017-2 Class AA Pass Through Trust	USD	3,350 %	15. října 2029	6 234 915,05	0,21
3 066 000	American Electric Power Co., Inc.	USD	5,625 %	1. března 2033	2 965 077,43	0,10
1 879 000	American Express Co. ^(a)	USD	4,990 %	1. května 2026	1 845 153,18	0,06

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
3 487 000	American Express Co. ^(a)	USD	4,420 %	3. srpna 2033	3 103 241,04	0,11
3 757 000	American Express Co. ^(a)	USD	5,043 %	1. května 2034	3 464 205,98	0,12
2 474 000	American Homes 4 Rent LP	USD	3,625 %	15. dubna 2032	2 041 363,95	0,07
4 144 000	American Homes 4 Rent LP	USD	3,375 %	15. července 2051	2 475 573,30	0,09
681 000	American Homes 4 Rent LP	USD	4,300 %	15. dubna 2052	490 778,88	0,02
2 989 000	American International Group, Inc.	USD	3,900 %	1. dubna 2026	2 859 699,87	0,10
5 298 000	American International Group, Inc.	USD	5,125 %	27. března 2033	4 933 032,75	0,17
1 847 000	American Tower Corp.	USD	4,400 %	15. února 2026	1 788 291,74	0,06
2 696 000	American Tower Corp.	USD	3,650 %	15. března 2027	2 499 732,68	0,09
3 403 000	American Tower Corp.	USD	3,600 %	15. ledna 2028	3 090 205,87	0,11
2 050 000	American Tower Corp.	USD	5,250 %	15. července 2028	1 981 517,84	0,07
5 181 000	American Tower Corp.	USD	2,700 %	15. dubna 2031	4 108 992,04	0,14
2 514 000	American Tower Corp.	USD	5,650 %	15. března 2033	2 414 326,31	0,08
4 484 000	American Tower Corp.	USD	5,550 %	15. července 2033	4 274 083,78	0,15
4 179 000	Amgen, Inc.	USD	2,200 %	21. února 2027	3 750 589,44	0,13
3 327 000	Amgen, Inc.	USD	2,450 %	21. února 2030	2 753 254,16	0,09
3 069 000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	2. března 2030	2 997 260,53	0,10
1 319 000	Amgen, Inc.	USD	2,300 %	25. února 2031	1 055 676,78	0,04
4 660 000	Amgen, Inc.	USD	5,250 %	2. března 2033	4 453 370,19	0,15
6 962 000	Amgen, Inc.	USD	3,150 %	21. února 2040	4 906 782,16	0,17
13 401 000	Amgen, Inc.	USD	5,600 %	2. března 2043	12 465 553,78	0,43
7 374 000	Amgen, Inc.	USD	5,650 %	2. března 2053	6 892 355,61	0,24
4 491 000	Amgen, Inc.	USD	2,770 %	1. září 2053	2 494 601,13	0,09
4 233 000	Amgen, Inc.	USD	4,400 %	22. února 2062	3 138 771,79	0,11
4 029 000	Amgen, Inc.	USD	5,750 %	2. března 2063	3 720 599,67	0,13
13 416 000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,900 %	1. února 2046	11 683 070,31	0,40
3 500 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,750 %	23. ledna 2029	3 393 630,07	0,12
7 294 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4,375 %	15. dubna 2038	6 326 282,48	0,22
1 271 000	Apple, Inc.	USD	4,150 %	10. května 2030	1 210 455,51	0,04
692 000	Apple, Inc.	USD	4,300 %	10. května 2033	653 159,69	0,02
5 448 000	Apple, Inc.	USD	3,850 %	4. května 2043	4 397 024,85	0,15
1 963 000	Apple, Inc.	USD	4,375 %	13. května 2045	1 689 036,03	0,06
2 796 000	Apple, Inc.	USD	3,850 %	4. srpna 2046	2 199 840,29	0,08
6 004 000	Arthur J Gallagher & Co.	USD	5,750 %	2. března 2053	5 487 665,85	0,19
4 378 000	Assurant, Inc.	USD	3,700 %	22. února 2030	3 684 742,39	0,13
2 381 000	Astrazeneca Finance LLC	USD	4,900 %	3. března 2030	2 318 916,28	0,08
9 097 000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	1. června 2041	6 320 242,91	0,22
1 932 000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	15. září 2053	1 193 696,65	0,04
3 054 000	AT&T, Inc.	USD	3,550 %	15. září 2055	1 872 017,50	0,06
5 316 000	AT&T, Inc.	USD	3,800 %	1. prosince 2057	3 366 484,37	0,12
13 984 000	AT&T, Inc.	USD	3,650 %	15. září 2059	8 498 497,72	0,29
6 782 000	Aviation Capital Group LLC	USD	1,950 %	20. září 2026	5 913 433,53	0,20
4 841 000	Aviation Capital Group LLC	USD	6,250 %	15. dubna 2028	4 728 538,05	0,16
3 082 000	Avnet, Inc.	USD	6,250 %	15. března 2028	3 068 891,11	0,11
3 972 000	Avnet, Inc.	USD	5,500 %	1. června 2032	3 647 536,06	0,13
5 352 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,658 %	11. března 2027	4 800 913,02	0,17
9 320 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	3,705 %	24. dubna 2028	8 582 852,96	0,30
6 916 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	3,593 %	21. července 2028	6 313 636,18	0,22
6 575 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	3,419 %	20. prosince 2028	5 896 495,83	0,20
4 027 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	5,202 %	25. dubna 2029	3 874 689,44	0,13
663 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,087 %	14. června 2029	554 596,59	0,02

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
6 767 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	4,271 %	23. července 2029	6 233 504,07	0,21
5 013 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	3,194 %	23. července 2030	4 283 744,25	0,15
2 898 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,592 %	29. dubna 2031	2 326 965,07	0,08
10 454 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	1,898 %	23. července 2031	7 938 860,43	0,27
7 737 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,651 %	11. března 2032	6 076 536,90	0,21
12 676 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,687 %	22. dubna 2032	9 939 264,28	0,34
11 771 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,299 %	21. července 2032	8 914 337,80	0,31
10 871 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,972 %	4. února 2033	8 573 067,69	0,30
5 503 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	4,571 %	27. dubna 2033	4 886 048,82	0,17
21 481 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	5,288 %	25. dubna 2034	19 985 445,31	0,69
21 831 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,482 %	21. září 2036	15 957 219,91	0,55
6 560 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	3,846 %	8. března 2037	5 324 184,63	0,18
337 000	Bank of America Corp. ^(a)	USD	2,676 %	19. června 2041	215 760,88	0,01
7 027 000	Bank of New York Mellon Corp./The ^(a)	USD	4,947 %	26. dubna 2027	6 859 377,66	0,24
1 956 000	Bank of New York Mellon Corp./The ^(a)	USD	4,596 %	26. července 2030	1 841 083,83	0,06
5 285 000	Becton Dickinson & Co.	USD	4,693 %	13. února 2028	5 120 122,16	0,18
1 298 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	USD	4,400 %	15. května 2042	1 126 819,03	0,04
3 023 000	BlackRock, Inc.	USD	4,750 %	25. května 2033	2 833 629,30	0,10
4 462 000	Blue Owl Credit Income Corp.	USD	7,750 %	16. září 2027	4 424 450,31	0,15
2 202 000	Booz Allen Hamilton, Inc.	USD	4,000 %	1. července 2029	1 947 430,61	0,07
3 627 000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	3,937 %	21. září 2028	3 395 227,88	0,12
3 381 000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	3,000 %	24. února 2050	2 107 514,13	0,07
2 671 000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	2,939 %	4. června 2051	1 628 487,65	0,06
3 294 000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,200 %	15. června 2026	3 123 238,64	0,11
919 000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,400 %	26. července 2029	832 748,43	0,03
1 911 000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4,625 %	15. května 2044	1 634 195,82	0,06
3 452 000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4,550 %	20. února 2048	2 862 385,32	0,10
2 408 000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,700 %	15. března 2052	1 721 057,41	0,06
1 283 000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3,900 %	15. března 2062	899 046,38	0,03
2 265 000	Broadcom, Inc.	USD	2,450 %	15. února 2031	1 768 399,97	0,06
3 501 000	Broadcom, Inc.	USD	3,419 %	15. dubna 2033	2 790 184,55	0,10
7 000 000	Broadcom, Inc.	USD	3,469 %	15. dubna 2034	5 489 878,59	0,19
14 413 000	Broadcom, Inc.	USD	3,187 %	15. listopadu 2036	10 336 462,39	0,36
7 034 000	Broadcom, Inc.	USD	4,926 %	15. května 2037	6 059 319,51	0,21
5 520 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,400 %	15. března 2042	4 594 142,54	0,16
849 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,375 %	1. září 2042	704 084,66	0,02
178 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,450 %	15. března 2043	148 452,85	0,01
3 137 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5,150 %	1. září 2043	2 861 358,12	0,10
2 646 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,900 %	1. dubna 2044	2 341 271,69	0,08
924 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,550 %	1. září 2044	776 059,47	0,03
4 103 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,150 %	1. dubna 2045	3 257 735,23	0,11
3 032 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	3,900 %	1. srpna 2046	2 270 907,33	0,08
533 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4,050 %	15. června 2048	411 508,05	0,01
1 309 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	3,300 %	15. září 2051	876 100,26	0,03
4 805 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5,200 %	15. dubna 2054	4 399 918,42	0,15
5 837 000	Camden Property Trust	USD	2,800 %	15. května 2030	4 939 812,01	0,17
6 895 000	Cameron LNG LLC	USD	2,902 %	15. července 2031	5 681 403,81	0,20
5 419 000	Capital One Financial Corp. ^(a)	USD	6,312 %	8. června 2029	5 297 377,37	0,18
10 814 000	Capital One Financial Corp. ^(a)	USD	3,273 %	1. března 2030	9 045 920,30	0,31
3 811 000	Capital One Financial Corp. ^(a)	USD	6,377 %	8. června 2034	3 591 185,18	0,12
8 000 000	Cardinal Health, Inc.	USD	3,079 %	15. června 2024	7 833 627,68	0,27
2 568 000	Cargill, Inc.	USD	2,125 %	23. dubna 2030	2 100 572,41	0,07

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
3 587 000	Cargill, Inc.	USD	1,700 %	2. února 2031	2 769 110,66	0,10
1 545 000	Cargill, Inc.	USD	2,125 %	10. listopadu 2031	1 200 496,24	0,04
9 563 000	CBRE Services, Inc.	USD	5,950 %	15. srpna 2034	9 021 398,54	0,31
5 846 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	1. února 2031	4 655 240,95	0,16
3 152 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. května 2032	2 473 720,24	0,09
3 290 000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,350 %	15. listopadu 2028	3 247 883,99	0,11
5 875 000	Celanese US Holdings LLC	USD	6,550 %	15. listopadu 2030	5 748 284,83	0,20
2 017 000	Centene Corp.	USD	2,450 %	15. července 2028	1 703 935,92	0,06
17 699 000	Centene Corp.	USD	3,000 %	15. října 2030	14 272 908,64	0,49
3 151 000	Centene Corp.	USD	2,625 %	1. srpna 2031	2 412 583,03	0,08
5 025 000	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	4,250 %	1. května 2028	4 513 394,20	0,16
6 054 000	Charles Schwab Corp./The ^(a)	USD	5,853 %	19. května 2034	5 759 480,95	0,20
1 627 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	2,800 %	1. dubna 2031	1 268 185,00	0,04
2 051 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	2,300 %	1. února 2032	1 494 936,88	0,05
5 971 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4,800 %	1. března 2050	4 158 574,84	0,14
6 289 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	3,950 %	30. června 2062	3 555 342,13	0,12
1 632 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	USD	3,700 %	15. listopadu 2029	1 445 875,21	0,05
3 175 000	Chubb INA Holdings, Inc.	USD	1,375 %	15. září 2030	2 422 528,40	0,08
1 449 000	Cigna Group/The	USD	4,125 %	15. listopadu 2025	1 403 179,29	0,05
10 000 000	Cigna Group/The	USD	4,500 %	25. února 2026	9 722 516,10	0,34
2 427 000	Cigna Group/The	USD	5,400 %	15. března 2033	2 350 828,80	0,08
9 024 000	Cigna Group/The	USD	4,800 %	15. srpna 2038	7 937 901,05	0,27
3 352 000	Cigna Group/The	USD	3,200 %	15. března 2040	2 354 825,69	0,08
32 000 000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	2,014 %	25. ledna 2026	30 210 734,40	1,04
3 772 000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	3,070 %	24. února 2028	3 421 048,14	0,12
4 022 000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	4,412 %	31. března 2031	3 608 619,64	0,12
2 135 000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	2,500 %	6. února 2030	1 657 078,39	0,06
492 000	Citizens Financial Group, Inc.	USD	2,638 %	30. září 2032	340 676,40	0,01
1 329 000	Citizens Financial Group, Inc. ^(a)	USD	5,641 %	21. května 2037	1 113 310,02	0,04
1 471 000	CNH Industrial Capital LLC	USD	5,450 %	14. října 2025	1 460 330,53	0,05
4 240 000	CNH Industrial Capital LLC	USD	4,550 %	10. dubna 2028	4 027 371,46	0,14
599 000	Comcast Corp.	USD	5,350 %	15. listopadu 2027	598 229,60	0,02
2 694 000	Comcast Corp.	USD	1,950 %	15. ledna 2031	2 106 416,27	0,07
5 471 000	Comcast Corp.	USD	5,650 %	15. června 2035	5 396 291,91	0,19
1 679 000	Comcast Corp.	USD	6,500 %	15. listopadu 2035	1 774 680,05	0,06
1 030 000	Comcast Corp.	USD	3,200 %	15. července 2036	790 752,22	0,03
3 602 000	Comcast Corp.	USD	3,900 %	1. března 2038	2 924 359,49	0,10
6 478 000	Comcast Corp.	USD	3,250 %	1. listopadu 2039	4 709 741,73	0,16
1 572 000	Comcast Corp.	USD	5,350 %	15. května 2053	1 434 532,47	0,05
11 089 000	Comcast Corp.	USD	2,937 %	1. listopadu 2056	6 301 141,95	0,22
5 796 000	Commonwealth Edison Co.	USD	5,900 %	15. března 2036	5 797 512,47	0,20
3 990 000	ConocoPhillips Co.	USD	5,300 %	15. května 2053	3 659 589,38	0,13
2 827 000	Corebridge Financial, Inc.	USD	3,850 %	5. dubna 2029	2 537 333,59	0,09
5 955 000	Corebridge Financial, Inc.	USD	3,900 %	5. dubna 2032	4 999 701,82	0,17
9 382 000	Coterra Energy, Inc.	USD	3,900 %	15. května 2027	8 807 964,86	0,30
978 000	Coterra Energy, Inc.	USD	4,375 %	15. března 2029	903 680,50	0,03

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
1 520 000	Crown Castle, Inc.	USD	4,800 %	1. září 2028	1 442 942,96	0,05
2 944 000	Crown Castle, Inc.	USD	3,300 %	1. července 2030	2 483 782,76	0,09
6 375 000	Crown Castle, Inc.	USD	2,100 %	1. dubna 2031	4 863 747,09	0,17
3 062 000	Crown Castle, Inc.	USD	2,500 %	15. července 2031	2 384 325,08	0,08
7 050 000	CSX Corp.	USD	5,200 %	15. listopadu 2033	6 823 387,13	0,24
4 755 000	CSX Corp.	USD	4,650 %	1. března 2068	3 798 829,84	0,13
5 891 000	CVS Health Corp.	USD	4,300 %	25. března 2028	5 571 084,30	0,19
3 082 000	CVS Health Corp.	USD	5,000 %	30. ledna 2029	2 981 696,56	0,10
865 000	CVS Health Corp.	USD	5,300 %	1. června 2033	819 503,09	0,03
15 348 000	CVS Health Corp.	USD	4,780 %	25. března 2038	13 205 674,59	0,46
3 046 000	CVS Health Corp.	USD	2,700 %	21. srpna 2040	1 928 190,37	0,07
909 000	CVS Health Corp.	USD	5,125 %	20. července 2045	764 651,38	0,03
1 094 000	CVS Health Corp.	USD	6,000 %	1. června 2063	1 004 641,34	0,03
3 294 000	Deere & Co.	USD	3,100 %	15. dubna 2030	2 895 950,70	0,10
1 230 622	Delta Air Lines 2015-1 Class A Pass Through Trust	USD	3,875 %	30. července 2027	1 118 114,15	0,04
301 000	Delta Air Lines 2019-1 Class A Pass Through Trust	USD	3,404 %	25. dubna 2024	293 476,90	0,01
2 465 947	Delta Air Lines 2020-1 Class A Pass Through Trust	USD	2,500 %	10. června 2028	2 155 987,81	0,07
4 313 000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15. března 2033	4 318 038,88	0,15
4 643 000	Diamondback Energy, Inc.	USD	4,400 %	24. března 2051	3 424 512,21	0,12
5 888 000	Diamondback Energy, Inc.	USD	4,250 %	15. března 2052	4 186 032,38	0,14
2 063 000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6,250 %	15. března 2053	1 968 091,97	0,07
4 025 000	Discover Financial Services	USD	3,950 %	6. listopadu 2024	3 914 926,11	0,13
5 031 000	Discovery Communications LLC	USD	4,875 %	1. dubna 2043	3 743 310,77	0,13
1 452 000	Discovery Communications LLC	USD	5,300 %	15. května 2049	1 109 647,82	0,04
2 666 000	Dollar General Corp.	USD	5,200 %	5. července 2028	2 581 282,78	0,09
2 398 000	Dollar General Corp.	USD	5,450 %	5. července 2033	2 216 498,21	0,08
5 089 000	Dominion Energy, Inc.	USD	5,375 %	15. listopadu 2032	4 858 853,13	0,17
1 441 000	Dow Chemical Co./The	USD	6,300 %	15. března 2033	1 485 182,23	0,05
5 111 000	Dow Chemical Co./The	USD	4,375 %	15. listopadu 2042	3 989 727,86	0,14
2 519 000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	6,450 %	15. října 2032	2 607 660,24	0,09
1 722 000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	4,250 %	15. prosince 2041	1 376 937,25	0,05
2 603 000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	4,000 %	30. září 2042	1 994 288,71	0,07
358 000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	3,750 %	1. června 2045	256 971,61	0,01
74 000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	3,875 %	15. března 2046	53 525,58	0,00
2 364 000	Duke Energy Corp.	USD	3,150 %	15. srpna 2027	2 151 505,74	0,07
1 486 000	Duke Energy Ohio, Inc.	USD	5,250 %	1. dubna 2033	1 435 745,40	0,05
3 701 000	Duke Energy Ohio, Inc.	USD	3,700 %	15. června 2046	2 572 265,32	0,09
1 484 000	Duke Energy Progress LLC	USD	5,250 %	15. března 2033	1 437 856,30	0,05
4 690 000	Duke Energy Progress LLC	USD	4,100 %	15. května 2042	3 635 331,47	0,13
3 249 000	Duke Energy Progress LLC	USD	4,100 %	15. března 2043	2 502 210,04	0,09
4 208 000	Duke Energy Progress LLC	USD	4,200 %	15. srpna 2045	3 211 763,28	0,11
4 280 000	Elevance Health, Inc.	USD	2,875 %	15. září 2029	3 688 108,66	0,13
1 008 000	Elevance Health, Inc.	USD	2,550 %	15. března 2031	815 850,19	0,03
4 655 000	Elevance Health, Inc.	USD	5,500 %	15. října 2032	4 580 575,16	0,16
3 036 000	Elevance Health, Inc.	USD	4,625 %	15. května 2042	2 545 807,62	0,09
5 270 000	Eli Lilly & Co.	USD	4,875 %	27. února 2053	4 825 477,92	0,17
2 481 000	Eli Lilly & Co.	USD	4,950 %	27. února 2063	2 241 088,47	0,08
521 000	Entergy Arkansas LLC	USD	4,000 %	1. června 2028	490 966,15	0,02
1 845 000	Entergy Arkansas LLC	USD	5,150 %	15. ledna 2033	1 770 925,54	0,06

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
1 167 000	Entergy Arkansas LLC	USD	4,200 %	1. dubna 2049	875 330,36	0,03
284 000	Entergy Arkansas LLC	USD	2,650 %	15. června 2051	157 423,75	0,01
2 493 000	Entergy Arkansas LLC	USD	3,350 %	15. června 2052	1 589 536,25	0,05
419 000	Entergy Louisiana LLC	USD	0,620 %	17. listopadu 2023	416 448,73	0,01
1 000 000	Entergy Louisiana LLC	USD	5,590 %	1. října 2024	998 110,55	0,03
10 167 000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3,950 %	31. ledna 2060	7 144 565,73	0,25
1 257 000	EQT Corp.	USD	5,700 %	1. dubna 2028	1 232 309,92	0,04
4 243 000	Equifax, Inc.	USD	5,100 %	1. června 2028	4 088 168,81	0,14
2 841 000	ERAC USA Finance LLC	USD	5,400 %	1. května 2053	2 611 621,27	0,09
2 462 000	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	4,650 %	15. května 2033	2 300 445,92	0,08
3 622 000	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	5,150 %	15. května 2053	3 255 939,27	0,11
4 908 000	Eversource Energy	USD	2,900 %	1. března 2027	4 476 406,63	0,15
3 771 000	Eversource Energy	USD	5,450 %	1. března 2028	3 731 605,42	0,13
5 221 000	Eversource Energy	USD	5,125 %	15. května 2033	4 864 223,64	0,17
5 934 000	Exelon Corp.	USD	5,150 %	15. března 2028	5 824 105,23	0,20
7 189 000	Exelon Corp.	USD	4,950 %	15. června 2035	6 461 742,43	0,22
6 575 000	Expedia Group, Inc.	USD	3,250 %	15. února 2030	5 558 413,21	0,19
3 458 000	Extra Space Storage LP	USD	3,900 %	1. dubna 2029	3 101 364,08	0,11
1 473 000	Extra Space Storage LP	USD	4,000 %	15. června 2029	1 318 154,63	0,05
8 887 000	Extra Space Storage LP	USD	2,400 %	15. října 2031	6 799 369,58	0,23
2 170 000	Exxon Mobil Corp.	USD	2,995 %	16. srpna 2039	1 578 316,99	0,05
8 068 000	Exxon Mobil Corp.	USD	4,227 %	19. března 2040	6 860 527,47	0,24
6 283 000	First Horizon Bank	USD	5,750 %	1. května 2030	5 581 039,62	0,19
3 450 000	First Horizon Corp.	USD	4,000 %	26. května 2025	3 249 021,87	0,11
2 780 000	Fiserv, Inc.	USD	5,450 %	2. března 2028	2 753 156,10	0,09
7 818 000	Fiserv, Inc.	USD	3,500 %	1. července 2029	6 959 497,68	0,24
3 650 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,134 %	4. srpna 2025	3 460 978,95	0,12
4 873 000	Fortinet, Inc.	USD	1,000 %	15. března 2026	4 341 676,29	0,15
3 321 000	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	5,875 %	1. června 2033	3 195 641,42	0,11
9 225 000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,400 %	6. dubna 2026	9 030 242,26	0,31
14 075 000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2,700 %	20. srpna 2027	12 343 097,29	0,43
2 476 000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5,850 %	6. dubna 2030	2 370 342,52	0,08
3 965 000	Georgia-Pacific LLC	USD	0,625 %	15. května 2024	3 837 765,45	0,13
9 993 000	Global Payments, Inc.	USD	4,450 %	1. června 2028	9 255 370,00	0,32
1 793 000	Global Payments, Inc.	USD	5,950 %	15. srpna 2052	1 602 090,13	0,06
3 358 000	Hartford Financial Services Group, Inc./The	USD	5,950 %	15. října 2036	3 303 120,41	0,11
5 000 000	HCA, Inc.	USD	5,000 %	15. března 2024	4 973 432,35	0,17
1 235 000	HCA, Inc.	USD	5,875 %	1. února 2029	1 213 164,57	0,04
2 430 000	HCA, Inc.	USD	3,375 %	15. března 2029	2 129 729,30	0,07
5 511 000	HCA, Inc.	USD	4,125 %	15. června 2029	4 981 966,10	0,17
2 543 000	HCA, Inc.	USD	3,500 %	1. září 2030	2 154 409,10	0,07
2 208 000	HCA, Inc.	USD	2,375 %	15. července 2031	1 688 151,24	0,06
3 855 000	HCA, Inc.	USD	5,500 %	1. června 2033	3 645 638,69	0,13
5 845 000	HCA, Inc.	USD	5,250 %	15. června 2049	4 794 411,93	0,17
3 021 000	HCA, Inc.	USD	5,900 %	1. června 2053	2 708 125,42	0,09
5 089 000	Healthpeak OP LLC	USD	5,250 %	15. prosince 2032	4 726 121,37	0,16
5 010 000	Hershey Co./The	USD	3,125 %	15. listopadu 2049	3 303 648,36	0,11
864 000	Highwoods Realty LP	USD	2,600 %	1. února 2031	621 406,10	0,02
1 614 000	Home Depot, Inc./The	USD	3,250 %	15. dubna 2032	1 383 925,78	0,05
4 965 000	Home Depot, Inc./The	USD	3,300 %	15. dubna 2040	3 691 280,04	0,13
7 715 000	Home Depot, Inc./The	USD	2,750 %	15. září 2051	4 571 068,14	0,16
1 195 000	Home Depot, Inc./The	USD	3,625 %	15. dubna 2052	849 228,45	0,03

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
1 454 000	Home Depot, Inc./The	USD	4,950 %	15. září 2052	1 300 428,85	0,04
2 144 000	Honeywell International, Inc.	USD	5,000 %	15. února 2033	2 077 909,70	0,07
2 631 000	Hormel Foods Corp.	USD	3,050 %	3. června 2051	1 687 791,42	0,06
4 985 000	Huntington Bancshares, Inc./OH ^(a)	USD	6,208 %	21. srpna 2029	4 880 719,38	0,17
347 000	Huntington Bancshares, Inc./OH	USD	2,550 %	4. února 2030	273 510,78	0,01
1 528 000	Huntington Bancshares, Inc./OH ^(a)	USD	2,487 %	15. srpna 2036	1 074 458,34	0,04
3 958 000	Huntington National Bank/The	USD	5,650 %	10. ledna 2030	3 717 790,05	0,13
4 735 000	Hyundai Capital America	USD	5,680 %	26. června 2028	4 628 399,15	0,16
1 722 000	Indiana Michigan Power Co.	USD	3,850 %	15. května 2028	1 614 642,08	0,06
2 388 000	Indiana Michigan Power Co.	USD	6,050 %	15. března 2037	2 355 045,50	0,08
2 130 000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5,700 %	14. srpna 2033	2 055 777,62	0,07
2 121 000	Intel Corp.	USD	3,700 %	29. července 2025	2 052 424,10	0,07
3 703 000	Intel Corp.	USD	5,125 %	10. února 2030	3 629 566,03	0,13
720 000	Intel Corp.	USD	5,200 %	10. února 2033	696 884,85	0,02
9 938 000	Intel Corp.	USD	2,800 %	12. srpna 2041	6 491 458,07	0,22
12 642 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,000 %	15. září 2027	11 962 816,51	0,41
3 585 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,350 %	15. června 2029	3 371 730,54	0,12
3 016 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2,100 %	15. června 2030	2 412 105,66	0,08
4 987 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1,850 %	15. září 2032	3 645 838,01	0,13
2 125 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,250 %	21. září 2048	1 667 177,17	0,06
629 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4,950 %	15. června 2052	544 866,76	0,02
3 570 000	International Business Machines Corp.	USD	4,150 %	27. července 2027	3 407 341,27	0,12
7 142 000	International Business Machines Corp.	USD	3,500 %	15. května 2029	6 454 872,18	0,22
4 284 000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1,832 %	15. října 2027	3 552 030,32	0,12
6 315 000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,300 %	15. listopadu 2028	5 285 781,24	0,18
6 880 000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	5,450 %	15. srpna 2030	6 531 569,62	0,23
7 539 000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,000 %	15. srpna 2031	5 575 832,79	0,19
6 832 000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	4,150 %	15. dubna 2032	5 864 530,39	0,20
2 239 000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2,700 %	15. ledna 2034	1 629 608,95	0,06
9 234 000	ITC Holdings Corp.	USD	3,350 %	15. listopadu 2027	8 431 037,31	0,29
2 989 000	J M Smucker Co./The	USD	2,750 %	15. září 2041	1 882 989,89	0,06
4 000 000	JELD-WEN, Inc.	USD	4,875 %	15. prosince 2027	3 528 412,76	0,12
5 409 000	John Deere Capital Corp.	USD	3,350 %	18. dubna 2029	4 926 938,40	0,17
4 511 000	Johnson & Johnson	USD	3,625 %	3. března 2037	3 792 990,76	0,13
2 923 000	Johnson & Johnson	USD	5,850 %	15. července 2038	3 064 697,86	0,11
2 996 000	Johnson & Johnson	USD	2,100 %	1. září 2040	1 908 111,44	0,07
6 050 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	0,563 %	16. února 2025	5 911 350,15	0,20
17 000 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	0,969 %	23. června 2025	16 316 077,08	0,56
3 000 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,301 %	15. října 2025	2 875 631,49	0,10
2 807 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,083 %	22. dubna 2026	2 634 902,16	0,09
20 000 000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4,125 %	15. prosince 2026	18 999 721,60	0,66
4 266 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	3,960 %	29. ledna 2027	4 075 403,40	0,14
13 065 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	1,040 %	4. února 2027	11 621 500,15	0,40
4 709 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	1,578 %	22. dubna 2027	4 200 343,33	0,14
6 262 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	1,470 %	22. září 2027	5 480 759,71	0,19
9 061 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,947 %	24. února 2028	8 218 728,04	0,28
2 955 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,182 %	1. června 2028	2 585 348,68	0,09
5 389 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	3,509 %	23. ledna 2029	4 887 778,06	0,17
5 895 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	2,069 %	1. června 2029	4 965 161,31	0,17
11 179 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	4,452 %	5. prosince 2029	10 416 201,16	0,36
3 512 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	1,953 %	4. února 2032	2 660 463,48	0,09
3 503 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	3,109 %	22. dubna 2041	2 429 163,02	0,08

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
2 461 000	Kenvue, Inc.	USD	5,050 %	22. března 2028	2 428 146,98	0,08
4 936 000	Kenvue, Inc.	USD	4,900 %	22. března 2033	4 717 419,11	0,16
5 283 000	Kenvue, Inc.	USD	5,100 %	22. března 2043	4 859 410,49	0,17
2 555 000	Kenvue, Inc.	USD	5,050 %	22. března 2053	2 314 955,71	0,08
3 916 000	Kenvue, Inc.	USD	5,200 %	22. března 2063	3 523 243,57	0,12
6 800 000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4,500 %	15. dubna 2052	5 348 244,61	0,18
664 000	KeyBank N.A./Cleveland OH	USD	4,900 %	8. srpna 2032	533 117,82	0,02
6 500 000	KeyCorp ^(a)	USD	4,789 %	1. června 2033	5 418 242,64	0,19
1 105 000	Kilroy Realty LP	USD	2,500 %	15. listopadu 2032	754 420,04	0,03
2 450 000	Kilroy Realty LP	USD	2,650 %	15. listopadu 2033	1 645 681,64	0,06
2 867 000	KLA Corp.	USD	4,950 %	15. července 2052	2 504 894,69	0,09
3 263 000	KLA Corp.	USD	5,250 %	15. července 2062	2 925 386,75	0,10
1 869 000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,000 %	4. června 2042	1 617 866,21	0,06
1 972 000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5,200 %	15. července 2045	1 715 740,00	0,06
4 601 000	Kroger Co./The	USD	2,200 %	1. května 2030	3 677 292,47	0,13
10 000 000	Lowe's Cos, Inc.	USD	4,400 %	8. září 2025	9 776 704,60	0,34
2 545 000	Lowe's Cos, Inc.	USD	4,650 %	15. dubna 2042	2 108 633,87	0,07
2 555 000	Lowe's Cos, Inc.	USD	5,750 %	1. července 2053	2 384 492,56	0,08
2 050 000	Lowe's Cos, Inc.	USD	4,450 %	1. dubna 2062	1 492 788,60	0,05
2 654 000	Lowe's Cos, Inc.	USD	5,800 %	15. září 2062	2 408 195,28	0,08
1 942 000	Lowe's Cos, Inc.	USD	5,850 %	1. dubna 2063	1 774 649,90	0,06
2 137 000	LYB International Finance III LLC	USD	4,200 %	1. května 2050	1 504 130,23	0,05
1 196 000	LYB International Finance III LLC	USD	3,625 %	1. dubna 2051	762 010,89	0,03
6 851 000	Marathon Petroleum Corp.	USD	6,500 %	1. března 2041	6 764 363,28	0,23
6 739 000	Marathon Petroleum Corp.	USD	5,000 %	15. září 2054	5 197 134,79	0,18
20 230 000	Marriott International, Inc./MD	USD	5,550 %	15. října 2028	19 976 892,56	0,69
7 568 000	Mars, Inc.	USD	2,375 %	16. července 2040	4 772 707,36	0,16
3 240 000	Marvell Technology, Inc.	USD	5,950 %	15. září 2033	3 185 874,44	0,11
4 000 000	Match Group Holdings II LLC	USD	5,000 %	15. prosince 2027	3 686 209,28	0,13
2 460 000	McDonald's Corp.	USD	5,700 %	1. února 2039	2 388 479,44	0,08
1 465 000	Merck & Co., Inc.	USD	4,500 %	17. května 2033	1 370 650,51	0,05
2 526 000	Merck & Co., Inc.	USD	4,900 %	17. května 2044	2 302 322,17	0,08
3 744 000	Merck & Co., Inc.	USD	5,150 %	17. května 2063	3 425 901,64	0,12
2 594 000	Meta Platforms, Inc.	USD	3,500 %	15. srpna 2027	2 445 875,75	0,08
2 736 000	Meta Platforms, Inc.	USD	4,950 %	15. května 2033	2 623 119,40	0,09
9 397 000	Meta Platforms, Inc.	USD	4,450 %	15. srpna 2052	7 436 315,86	0,26
1 379 000	Meta Platforms, Inc.	USD	5,600 %	15. května 2053	1 306 049,19	0,04
1 031 000	Meta Platforms, Inc.	USD	4,650 %	15. srpna 2062	816 332,34	0,03
10 140 000	Meta Platforms, Inc.	USD	5,750 %	15. května 2063	9 550 854,74	0,33
5 308 000	Metropolitan Edison Co.	USD	4,000 %	15. dubna 2025	5 084 884,38	0,18
3 085 000	Metropolitan Edison Co.	USD	5,200 %	1. dubna 2028	3 005 096,12	0,10
4 808 000	Metropolitan Life Global Funding I	USD	5,150 %	28. března 2033	4 542 907,79	0,16
4 000 000	MGM Resorts International	USD	4,625 %	1. září 2026	3 734 717,52	0,13
1 357 000	Microsoft Corp.	USD	3,450 %	8. srpna 2036	1 143 901,02	0,04
49 000	Microsoft Corp.	USD	2,525 %	1. června 2050	29 836,21	0,00
7 315 000	Microsoft Corp.	USD	2,921 %	17. března 2052	4 799 498,20	0,17
3 368 000	Mid-America Apartments LP	USD	3,600 %	1. června 2027	3 151 490,17	0,11
5 518 000	Mid-America Apartments LP	USD	4,200 %	15. června 2028	5 191 924,16	0,18
6 652 000	Mid-America Apartments LP	USD	2,750 %	15. března 2030	5 582 604,32	0,19
1 323 000	Mid-America Apartments LP	USD	1,700 %	15. února 2031	1 008 336,60	0,03
994 000	MidAmerican Energy Co.	USD	4,800 %	15. září 2043	848 150,43	0,03

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
982 699	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	USD	6,500 %	20. června 2027	975 374,68	0,03
1 044 000	Mississippi Power Co.	USD	4,750 %	15. října 2041	807 450,85	0,03
1 361 000	Mississippi Power Co.	USD	4,250 %	15. března 2042	1 051 603,64	0,04
2 387 000	Molson Coors Beverage Co.	USD	4,200 %	15. července 2046	1 791 686,28	0,06
2 280 000	Mondelez International, Inc.	USD	2,625 %	17. března 2027	2 074 951,83	0,07
3 959 000	Moody's Corp.	USD	3,750 %	24. března 2025	3 840 903,51	0,13
2 790 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	2,720 %	22. července 2025	2 707 514,24	0,09
5 669 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	1,593 %	4. května 2027	5 046 799,64	0,17
24 782 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	1,512 %	20. července 2027	21 822 069,89	0,75
1 492 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	2,475 %	21. ledna 2028	1 330 754,52	0,05
1 553 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	3,591 %	22. července 2028	1 415 236,52	0,05
1 204 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	6,296 %	18. října 2028	1 211 968,04	0,04
5 746 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	5,164 %	20. dubna 2029	5 526 566,81	0,19
2 438 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	2,699 %	22. ledna 2031	1 989 470,12	0,07
6 631 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	1,928 %	28. dubna 2032	4 919 198,99	0,17
1 876 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	2,511 %	20. října 2032	1 432 946,96	0,05
25 148 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	6,342 %	18. října 2033	25 326 151,45	0,87
20 942 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	5,250 %	21. dubna 2034	19 448 373,21	0,67
26 219 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	5,948 %	19. ledna 2038	24 563 120,44	0,85
14 065 000	Morgan Stanley Bank N.A.	USD	5,479 %	16. července 2025	13 996 899,94	0,48
2 000 000	Morgan Stanley Bank N.A.	USD	4,754 %	21. dubna 2026	1 952 907,94	0,07
6 310 000	Mosaic Co./The	USD	5,450 %	15. listopadu 2033	5 915 735,93	0,20
956 000	Mosaic Co./The	USD	4,875 %	15. listopadu 2041	761 235,43	0,03
1 597 000	Mosaic Co./The	USD	5,625 %	15. listopadu 2043	1 391 953,14	0,05
4 381 000	MPLX LP	USD	4,000 %	15. února 2025	4 257 586,22	0,15
2 503 000	MPLX LP	USD	1,750 %	1. března 2026	2 269 568,57	0,08
2 089 000	MPLX LP	USD	5,200 %	1. března 2047	1 701 977,34	0,06
4 632 000	MPLX LP	USD	5,500 %	15. února 2049	3 921 675,06	0,14
4 046 000	Mylan, Inc.	USD	5,200 %	15. dubna 2048	2 932 158,21	0,10
2 285 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	3,400 %	7. února 2028	2 099 414,63	0,07
2 492 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	2,750 %	15. dubna 2032	1 974 957,57	0,07
3 140 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	4,023 %	1. listopadu 2032	2 765 087,77	0,10
3 678 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	4,150 %	15. prosince 2032	3 271 397,69	0,11
2 009 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	USD	5,800 %	15. ledna 2033	2 006 285,00	0,07
2 725 000	Nestle Holdings, Inc.	USD	3,900 %	24. září 2038	2 303 967,93	0,08
2 991 000	Nestle Holdings, Inc.	USD	2,625 %	14. září 2051	1 807 419,19	0,06
3 526 000	Nestle Holdings, Inc.	USD	4,700 %	15. ledna 2053	3 143 881,17	0,11
6 598 000	New York Life Global Funding	USD	4,550 %	28. ledna 2033	6 032 483,04	0,21
6 739 000	New York State Electric & Gas Corp.	USD	3,250 %	1. prosince 2026	6 198 530,31	0,21
4 998 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1,875 %	15. ledna 2027	4 429 405,28	0,15
5 070 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	5,050 %	28. února 2033	4 731 640,98	0,16
4 630 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	5,250 %	28. února 2053	4 006 348,12	0,14
3 975 000	NNN REIT, Inc.	USD	5,600 %	15. října 2033	3 742 837,10	0,13
9 425 000	Nordson Corp.	USD	5,800 %	15. září 2033	9 223 494,07	0,32
3 830 000	Norfolk Southern Corp.	USD	3,950 %	1. října 2042	2 932 900,56	0,10
1 664 000	Norfolk Southern Corp.	USD	2,900 %	25. srpna 2051	989 843,20	0,03

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
4 785 000	Northern Trust Corp. ^(a)	USD	3,375 %	8. května 2032	4 235 863,45	0,15
10 763 000	Northern Trust Corp.	USD	6,125 %	2. listopadu 2032	10 613 543,04	0,37
2 806 000	Nucor Corp.	USD	4,300 %	23. května 2027	2 690 037,50	0,09
10 106 000	NVIDIA Corp.	USD	1,550 %	15. června 2028	8 622 455,87	0,30
1 912 000	NVIDIA Corp.	USD	2,000 %	15. června 2031	1 527 476,27	0,05
1 883 000	NVIDIA Corp.	USD	3,500 %	1. dubna 2040	1 484 207,13	0,05
3 034 000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,500 %	15. července 2027	3 249 191,43	0,11
4 543 000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8,875 %	15. července 2030	5 096 843,40	0,18
6 425 000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6,625 %	1. září 2030	6 509 801,13	0,22
1 923 000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7,500 %	1. května 2031	2 033 562,98	0,07
1 758 000	Oklahoma Gas & Electric Co.	USD	5,400 %	15. ledna 2033	1 697 171,14	0,06
2 312 000	ONE Gas, Inc.	USD	4,250 %	1. září 2032	2 088 811,73	0,07
1 607 000	ONEOK Partners LP	USD	6,125 %	1. února 2041	1 487 027,21	0,05
2 014 000	ONEOK, Inc.	USD	6,100 %	15. listopadu 2032	1 988 944,21	0,07
3 392 000	Oracle Corp.	USD	2,950 %	15. května 2025	3 243 802,71	0,11
15 000 000	Oracle Corp.	USD	1,650 %	25. března 2026	13 582 002,60	0,47
4 189 000	Oracle Corp.	USD	2,800 %	1. dubna 2027	3 802 706,38	0,13
8 139 000	Oracle Corp.	USD	3,250 %	15. listopadu 2027	7 409 480,68	0,26
5 056 000	Oracle Corp.	USD	2,300 %	25. března 2028	4 375 825,77	0,15
3 687 000	Oracle Corp.	USD	6,150 %	9. listopadu 2029	3 743 000,41	0,13
11 075 000	Oracle Corp.	USD	2,950 %	1. dubna 2030	9 301 230,66	0,32
898 000	Oracle Corp.	USD	4,900 %	6. února 2033	827 059,95	0,03
4 422 000	Oracle Corp.	USD	4,300 %	8. července 2034	3 795 410,65	0,13
706 000	Oracle Corp.	USD	3,800 %	15. listopadu 2037	537 765,45	0,02
4 717 000	Oracle Corp.	USD	4,125 %	15. května 2045	3 421 047,55	0,12
5 799 000	Oracle Corp.	USD	4,000 %	15. listopadu 2047	4 054 809,66	0,14
2 703 000	Oracle Corp.	USD	3,850 %	1. dubna 2060	1 722 941,42	0,06
2 000 000	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	4,700 %	15. června 2032	1 833 269,62	0,06
1 481 000	Ovintiv, Inc.	USD	5,650 %	15. května 2028	1 448 674,69	0,05
2 572 000	Ovintiv, Inc.	USD	7,375 %	1. listopadu 2031	2 697 491,20	0,09
886 000	Ovintiv, Inc.	USD	6,250 %	15. července 2033	857 718,08	0,03
1 511 000	Ovintiv, Inc.	USD	6,500 %	15. srpna 2034	1 484 492,69	0,05
2 370 000	Ovintiv, Inc.	USD	7,100 %	15. července 2053	2 361 041,76	0,08
6 422 000	PacifiCorp	USD	4,100 %	1. února 2042	4 680 768,46	0,16
3 239 000	PacifiCorp	USD	5,500 %	15. května 2054	2 744 268,01	0,09
3 867 000	Parker-Hannifin Corp.	USD	4,250 %	15. září 2027	3 692 203,83	0,13
1 038 000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,850 %	1. října 2029	900 048,04	0,03
4 822 000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2,300 %	1. června 2030	3 937 054,02	0,14
1 057 000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4,400 %	1. června 2032	977 374,30	0,03
2 134 000	PayPal Holdings, Inc.	USD	5,250 %	1. června 2062	1 882 603,83	0,06
3 431 000	PECO Energy Co.	USD	4,900 %	15. června 2033	3 261 798,55	0,11
2 668 000	PECO Energy Co.	USD	2,850 %	15. září 2051	1 564 321,42	0,05
4 507 000	Phillips 66	USD	0,900 %	15. února 2024	4 422 696,16	0,15
2 458 000	Piedmont Natural Gas Co., Inc.	USD	3,600 %	1. září 2025	2 351 863,85	0,08
972 000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1,900 %	15. srpna 2030	761 924,20	0,03
3 196 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3,550 %	15. prosince 2029	2 742 769,81	0,09
388 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	4,300 %	31. ledna 2043	274 916,12	0,01
4 009 000	PPL Electric Utilities Corp.	USD	5,250 %	15. května 2053	3 650 644,75	0,13
5 642 000	Prologis LP	USD	5,125 %	15. ledna 2034	5 311 772,10	0,18
4 120 000	Prologis LP	USD	5,250 %	15. června 2053	3 694 358,52	0,13

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
1 494 000	Public Service Co. of Colorado	USD	5,250 %	1. dubna 2053	1 302 323,88	0,04
4 201 000	Public Service Co. of Oklahoma	USD	2,200 %	15. srpna 2031	3 248 847,30	0,11
10 355 000	QUALCOMM, Inc.	USD	6,000 %	20. května 2053	10 451 733,92	0,36
3 155 000	Quanta Services, Inc.	USD	2,350 %	15. ledna 2032	2 376 520,94	0,08
2 537 000	Realty Income Corp.	USD	4,875 %	1. června 2026	2 483 719,78	0,09
4 683 000	Realty Income Corp.	USD	3,950 %	15. srpna 2027	4 381 683,65	0,15
2 683 000	Republic Services, Inc.	USD	2,900 %	1. července 2026	2 508 718,57	0,09
6 657 000	Republic Services, Inc.	USD	5,000 %	1. dubna 2034	6 300 121,43	0,22
8 375 000	Retail Opportunity Investments Partnership LP	USD	6,750 %	15. října 2028	8 271 975,94	0,29
3 271 000	Rexford Industrial Realty LP	USD	2,150 %	1. září 2031	2 437 526,11	0,08
6 230 000	RPM International, Inc.	USD	2,950 %	15. ledna 2032	4 848 298,83	0,17
4 333 000	RTX Corp.	USD	5,150 %	27. února 2033	4 101 329,27	0,14
347 000	RTX Corp.	USD	4,450 %	16. listopadu 2038	290 630,94	0,01
5 061 000	RTX Corp.	USD	4,500 %	1. června 2042	4 142 217,71	0,14
369 000	RTX Corp.	USD	4,800 %	15. prosince 2043	306 492,79	0,01
3 576 000	RTX Corp.	USD	4,350 %	15. dubna 2047	2 779 245,78	0,10
5 206 000	S&P Global, Inc.	USD	2,450 %	1. března 2027	4 742 001,92	0,16
2 837 000	S&P Global, Inc.	USD	2,700 %	1. března 2029	2 483 267,95	0,09
2 334 000	S&P Global, Inc.	USD	1,250 %	15. srpna 2030	1 778 841,93	0,06
7 395 000	S&P Global, Inc.	USD	2,900 %	1. března 2032	6 080 682,80	0,21
4 863 000	Salesforce, Inc.	USD	2,700 %	15. července 2041	3 286 644,01	0,11
3 989 000	Sempra	USD	5,500 %	1. srpna 2033	3 818 228,12	0,13
8 074 000	South Jersey Industries, Inc.	USD	5,020 %	15. dubna 2031	6 150 958,82	0,21
4 183 000	Southern California Edison Co.	USD	4,050 %	15. března 2042	3 125 278,63	0,11
2 722 000	Southern California Edison Co.	USD	4,000 %	1. dubna 2047	1 970 863,58	0,07
1 199 000	Southern California Edison Co.	USD	3,650 %	1. února 2050	806 926,74	0,03
4 629 000	Sprint Capital Corp.	USD	6,875 %	15. listopadu 2028	4 779 967,66	0,16
6 705 000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15. března 2032	7 762 373,07	0,27
3 123 000	State Street Corp. ^(a)	USD	5,820 %	4. listopadu 2028	3 124 989,82	0,11
12 241 000	Synchrony Financial	USD	7,250 %	2. února 2033	10 783 126,03	0,37
5 352 000	Targa Resources Corp.	USD	4,200 %	1. února 2033	4 551 196,46	0,16
2 440 000	Targa Resources Corp.	USD	4,950 %	15. dubna 2052	1 876 038,21	0,06
2 039 000	Targa Resources Corp.	USD	6,250 %	1. července 2052	1 864 497,93	0,06
6 088 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,875 %	1. února 2031	5 434 198,78	0,19
3 292 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	USD	4,000 %	15. ledna 2032	2 764 268,99	0,10
6 341 000	Target Corp.	USD	4,400 %	15. ledna 2033	5 837 853,82	0,20
2 495 000	Texas Instruments, Inc.	USD	3,650 %	16. srpna 2032	2 192 884,52	0,08
1 873 000	Texas Instruments, Inc.	USD	4,900 %	14. března 2033	1 809 829,78	0,06
6 715 000	Texas Instruments, Inc.	USD	3,875 %	15. března 2039	5 519 279,02	0,19
3 874 000	Texas Instruments, Inc.	USD	5,000 %	14. března 2053	3 497 201,67	0,12
1 850 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	4,800 %	21. listopadu 2027	1 826 597,74	0,06
2 628 000	Time Warner Cable Enterprises LLC	USD	8,375 %	15. července 2033	2 811 748,92	0,10
7 477 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,250 %	15. února 2026	6 887 171,77	0,24
2 713 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,625 %	15. dubna 2026	2 508 483,24	0,09
2 201 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,625 %	15. února 2029	1 864 871,40	0,06
3 160 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,375 %	15. dubna 2029	2 777 954,04	0,10
677 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,550 %	15. února 2031	538 901,29	0,02
2 953 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2,875 %	15. února 2031	2 395 744,21	0,08
11 761 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3,500 %	15. dubna 2031	9 933 565,59	0,34

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
3 275 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,050 %	15. července 2033	3 033 161,36	0,10
3 630 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4,500 %	15. dubna 2050	2 783 258,32	0,10
1 135 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,750 %	15. ledna 2054	1 045 918,19	0,04
1 612 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,800 %	15. září 2062	1 468 439,15	0,05
4 437 000	Toyota Motor Credit Corp.	USD	4,450 %	29. června 2029	4 260 404,60	0,15
4 535 000	Toyota Motor Credit Corp.	USD	4,700 %	12. ledna 2033	4 284 776,43	0,15
4 915 000	Trane Technologies Co. LLC	USD	6,480 %	1. června 2025	4 914 778,63	0,17
1 130 000	Trane Technologies Global Holding Co. Ltd.	USD	3,750 %	21. srpna 2028	1 044 561,71	0,04
2 335 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	USD	3,250 %	15. května 2030	2 001 253,78	0,07
7 919 000	Truist Financial Corp. ^(a)	USD	6,321 %	15. března 2028	7 172 336,50	0,25
17 547 000	Truist Financial Corp. ^(a)	USD	5,867 %	8. června 2034	16 535 335,44	0,57
778 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	USD	4,125 %	1. prosince 2041	621 393,80	0,02
873 000	Union Pacific Corp.	USD	3,375 %	1. února 2035	705 244,29	0,02
1 091 000	Union Pacific Corp.	USD	3,600 %	15. září 2037	874 673,98	0,03
4 173 000	Union Pacific Corp.	USD	3,550 %	15. srpna 2039	3 190 251,28	0,11
1 976 000	Union Pacific Corp.	USD	3,799 %	1. října 2051	1 457 516,49	0,05
671 000	Union Pacific Corp.	USD	3,875 %	1. února 2055	483 166,16	0,02
1 516 000	Union Pacific Corp.	USD	3,950 %	15. srpna 2059	1 082 378,20	0,04
4 541 000	Union Pacific Corp.	USD	3,839 %	20. března 2060	3 185 763,84	0,11
1 426 000	Union Pacific Corp.	USD	5,150 %	20. ledna 2063	1 266 527,78	0,04
510 000	Union Pacific Corp.	USD	3,750 %	5. února 2070	341 956,22	0,01
443 996	United Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust	USD	2,875 %	7. října 2028	390 395,16	0,01
808 159	United Airlines 2018-1 Class A Pass Through Trust	USD	3,700 %	1. března 2030	692 498,81	0,02
2 419 162	United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,500 %	1. března 2030	2 143 780,80	0,07
3 565 729	United Airlines 2019-1 Class AA Pass Through Trust	USD	4,150 %	25. srpna 2031	3 215 150,38	0,11
3 603 312	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust	USD	5,875 %	15. října 2027	3 569 311,84	0,12
53 728 700	United States Treasury Bond	USD	4,000 %	15. listopadu 2052	47 642 245,70	1,64
2 666 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1,150 %	15. května 2026	2 395 901,49	0,08
7 603 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,300 %	15. února 2030	7 549 891,52	0,26
1 589 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,200 %	15. května 2032	1 448 008,27	0,05
2 982 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,350 %	15. února 2033	2 950 893,30	0,10
2 123 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,500 %	15. srpna 2039	1 630 232,72	0,06
5 590 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2,750 %	15. května 2040	3 793 932,05	0,13
2 759 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,050 %	15. května 2041	1 946 367,70	0,07
428 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,750 %	15. října 2047	312 447,61	0,01
1 315 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,450 %	15. prosince 2048	1 077 814,58	0,04
3 271 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,250 %	15. května 2051	2 151 748,39	0,07
999 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4,750 %	15. května 2052	850 380,02	0,03
4 466 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,050 %	15. dubna 2053	3 997 397,27	0,14
6 878 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,200 %	15. dubna 2063	6 135 406,55	0,21
7 163 220	US Airways 2012-1 Class A Pass Through Trust	USD	5,900 %	1. října 2024	7 119 609,14	0,25
6 656 372	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust	USD	4,625 %	3. června 2025	6 373 706,74	0,22
8 275 000	Veralto Corp.	USD	5,450 %	18. září 2033	8 021 526,41	0,28
1 676 000	Verizon Communications, Inc.	USD	1,750 %	20. ledna 2031	1 262 681,84	0,04
9 567 000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,550 %	21. března 2031	7 611 257,22	0,26

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,80 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
6 282 000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,500 %	10. srpna 2033	5 592 787,65	0,19
1 026 000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,400 %	1. listopadu 2034	889 844,67	0,03
8 512 000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,812 %	15. března 2039	7 327 511,87	0,25
3 318 000	Viatris, Inc.	USD	3,850 %	22. června 2040	2 158 680,91	0,07
3 340 000	Virginia Electric & Power Co.	USD	5,450 %	1. dubna 2053	3 044 047,91	0,10
8 487 000	Walmart, Inc.	USD	4,100 %	15. dubna 2033	7 765 184,72	0,27
2 033 000	Walt Disney Co./The	USD	8,500 %	23. února 2025	2 099 503,17	0,07
1 838 000	Walt Disney Co./The	USD	2,000 %	1. září 2029	1 519 785,35	0,05
2 925 000	Walt Disney Co./The	USD	6,550 %	15. března 2033	3 085 203,30	0,11
959 000	Walt Disney Co./The	USD	5,400 %	1. října 2043	893 070,76	0,03
1 368 000	Walt Disney Co./The	USD	4,750 %	15. září 2044	1 166 905,33	0,04
8 488 000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	3,755 %	15. března 2027	7 834 920,38	0,27
3 156 000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,050 %	15. března 2042	2 441 282,36	0,08
851 000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,141 %	15. března 2052	631 367,55	0,02
2 328 000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5,391 %	15. března 2062	1 716 407,79	0,06
2 536 000	Waste Management, Inc.	USD	4,625 %	15. února 2030	2 421 395,98	0,08
1 603 000	Waste Management, Inc.	USD	4,625 %	15. února 2033	1 492 143,94	0,05
1 740 000	WEC Energy Group, Inc.	USD	5,150 %	1. října 2027	1 710 453,16	0,06
17 753 000	Wells Fargo & Co. ^(a)	USD	5,389 %	24. dubna 2034	16 626 189,04	0,57
2 115 000	Wells Fargo & Co. ^(a)	USD	3,068 %	30. dubna 2041	1 411 294,26	0,05
5 325 000	Wells Fargo & Co. ^(a)	USD	4,611 %	25. dubna 2053	4 170 908,76	0,14
4 136 000	Welltower OP LLC	USD	2,750 %	15. ledna 2031	3 311 559,17	0,11
1 196 000	Westlake Corp.	USD	3,125 %	15. srpna 2051	689 036,75	0,02
1 457 000	Weyerhaeuser Co.	USD	4,000 %	9. března 2052	1 053 172,10	0,04
7 979 000	Williams Cos, Inc./The	USD	3,750 %	15. června 2027	7 422 671,73	0,26
5 895 000	Williams Cos, Inc./The	USD	5,100 %	15. září 2045	4 931 465,85	0,17
2 396 000	WRKCo, Inc.	USD	4,650 %	15. března 2026	2 319 968,43	0,08
1 698 000	WW Grainger, Inc.	USD	1,850 %	15. února 2025	1 613 166,85	0,06
6 216 000	WW Grainger, Inc.	USD	3,750 %	15. května 2046	4 636 521,42	0,16
7 609 000	Xylem, Inc./NY	USD	3,250 %	1. listopadu 2026	7 091 450,51	0,24
4 000 000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. dubna 2028	3 916 187,12	0,14
					2 350 668 072,59	81,06
DLUHOPISY CELKEM					2 749 271 482,95	94,80
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Nástroje peněžního trhu – 1,98 %						
Spojené státy americké						
58 000 000	United States Treasury Bill ^(b)	USD	ZCP	21. listopadu 2023	57 572 383,98	1,98
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU CELKEM					57 572 383,98	1,98

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 0,02 %						
Spojené státy americké						
481 429	Delta Air Lines 2015-1 Class AA Pass Through Trust	USD	3,625 %	30. července 2027	446 359,87	0,02
OBLIGACE SOUKROMÝCH SUBJEKTŮ KRYTÉ AKTIVY					446 359,87	0,02
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					2 807 290 226,80	96,80
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					2 807 290 226,80	96,80

Termínované kontrakty – 0,06 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD					
(1 178)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Krátký	131 420 625,00	3 831 762,80	0,13
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				3 831 762,80	0,13
Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD					
1 152	US 2 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	233 523 000,58	(357 672,87)	(0,01)
845	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Dlouhý	89 028 671,88	(691 600,05)	(0,02)
87	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	9 898 968,75	(62 531,25)	0,00
110	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	11 886 875,00	(36 093,75)	0,00
122	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	14 479 875,00	(1 071 549,56)	(0,04)
			358 817 391,21	(2 219 447,48)	(0,07)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(2 219 447,48)	(0,07)

Forwardové měnové kontrakty: – (0,41 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	18 144 908	EUR	16 755 786	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	393 592,45	0,02
USD	11 062 285	EUR	10 316 178	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	133 181,24	0,01
USD	2 965 235	EUR	2 738 225	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	64 320,75	0,00
USD	2 793 252	EUR	2 597 649	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	41 266,10	0,00
USD	1 576 781	EUR	1 456 067	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	34 202,96	0,00
EUR	3 022 926	USD	3 177 549	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	22 974,35	0,00
USD	1 035 176	EUR	955 926	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22 454,66	0,00
USD	969 080	EUR	900 378	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15 206,43	0,00
SEK	11 502 907	USD	1 045 766	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13 672,58	0,00
USD	398 370	CHF	353 938	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10 842,49	0,00
USD	829 388	EUR	775 020	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8 320,56	0,00
USD	495 286	EUR	461 478	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	6 389,59	0,00
ZAR	10 751 897	USD	564 514	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 442,81	0,00
USD	388 768	EUR	362 319	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 921,36	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Forwardové měnové kontrakty – (0,41 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	135 339	CHF	119 127	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 906,04	0,00
USD	453 500	EUR	423 772	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 549,59	0,00
USD	322 229	EUR	300 383	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 998,98	0,00
ZAR	2 825 280	USD	146 109	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 658,56	0,00
USD	349 212	EUR	326 748	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 050,50	0,00
USD	137 976	EUR	127 413	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 992,92	0,00
USD	412 615	EUR	386 795	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 839,05	0,00
USD	2 052 432	AUD	3 174 205	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 647,64	0,00
USD	78 566	GBP	62 250	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 579,53	0,00
ZAR	2 259 269	USD	117 495	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 268,41	0,00
ZAR	13 294 459	USD	702 680	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 057,30	0,00
AUD	273 883	USD	174 852	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 011,09	0,00
AUD	261 892	USD	167 183	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 937,45	0,00
ZAR	2 632 241	USD	137 621	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 913,48	0,00
USD	239 606	EUR	224 367	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 908,45	0,00
USD	1 419 965	AUD	2 196 059	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 831,75	0,00
USD	141 801	EUR	132 155	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 793,47	0,00
ZAR	2 164 631	USD	113 092	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 654,53	0,00
USD	72 857	EUR	67 417	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 434,49	0,00
AUD	308 508	USD	197 897	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 325,93	0,00
EUR	166 155	USD	174 653	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	1 262,79	0,00
USD	79 310	EUR	73 756	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 171,68	0,00
AUD	246 244	USD	157 846	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 168,65	0,00
AUD	151 322	USD	96 615	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 102,82	0,00
AUD	183 962	USD	117 742	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 053,72	0,00
AUD	260 381	USD	167 190	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	954,79	0,00
USD	1 072 503	ZAR	20 214 369	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	941,77	0,00
ZAR	1 127 756	USD	58 846	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	936,18	0,00
EUR	347 218	USD	366 766	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	850,70	0,00
USD	97 796	EUR	91 578	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	777,13	0,00
USD	32 344	EUR	29 869	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	700,75	0,00
ZAR	1 322 177	USD	69 396	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	692,82	0,00
ZAR	899 521	USD	46 997	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	686,56	0,00
ZAR	1 148 205	USD	60 181	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	685,08	0,00
AUD	81 389	USD	51 930	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	628,07	0,00
EUR	238 251	USD	251 818	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	589,21	0,00
AUD	176 691	USD	113 513	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	586,77	0,00
AUD	89 324	USD	57 171	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	511,64	0,00
ZAR	636 656	USD	33 262	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	486,63	0,00
USD	37 249	EUR	34 706	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	480,53	0,00
AUD	375 893	USD	242 262	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	475,84	0,00
AUD	128 470	USD	82 490	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	471,09	0,00
USD	507 488	AUD	785 148	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	468,82	0,00
AUD	1 017 476	USD	656 623	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	425,19	0,00
USD	32 586	EUR	30 372	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	410,10	0,00
USD	25 051	EUR	23 275	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	393,09	0,00
USD	427 657	ZAR	8 060 421	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	375,51	0,00
ZAR	501 689	USD	26 295	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	299,33	0,00
SEK	117 998	USD	10 576	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	291,49	0,00
ZAR	673 266	USD	35 398	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	291,27	0,00
EUR	37 810	USD	39 744	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	287,36	0,00
AUD	56 055	USD	35 932	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	266,03	0,00
AUD	72 367	USD	46 488	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	243,50	0,00
ZAR	300 746	USD	15 713	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	229,54	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Forwardové měnové kontrakty – (0,41 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
ZAR	1 013 061	USD	53 476	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	226,61	0,00
AUD	77 000	USD	49 499	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	224,29	0,00
AUD	98 964	USD	63 695	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	212,07	0,00
USD	138 528	AUD	214 210	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	199,66	0,00
USD	8 361	EUR	7 721	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	181,14	0,00
ZAR	322 811	USD	16 949	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	163,42	0,00
SEK	132 700	USD	12 059	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	162,80	0,00
AUD	37 288	USD	23 919	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	160,26	0,00
AUD	109 038	USD	70 254	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	158,97	0,00
USD	7 260	EUR	6 718	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	142,95	0,00
USD	99 106	AUD	153 250	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	142,84	0,00
AUD	62 909	USD	40 489	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	134,80	0,00
EUR	173 101	USD	183 251	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	133,99	0,00
SEK	57 700	USD	5 192	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	121,90	0,00
AUD	36 120	USD	23 205	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	119,95	0,00
SEK	48 299	USD	4 334	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	114,46	0,00
USD	11 258	EUR	10 520	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	112,94	0,00
USD	15 526	EUR	14 551	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	110,31	0,00
AUD	86 002	USD	55 428	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	108,87	0,00
AUD	70 353	USD	45 329	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	102,57	0,00
USD	11 587	EUR	10 850	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	92,07	0,00
USD	6 346	EUR	5 915	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	79,87	0,00
SEK	36 799	USD	3 310	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	79,78	0,00
SEK	29 499	USD	2 639	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	78,15	0,00
ZAR	84 703	USD	4 426	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	70,32	0,00
USD	8 144	EUR	7 626	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	64,87	0,00
AUD	7 996	USD	5 102	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	61,70	0,00
AUD	8 432	USD	5 384	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	61,46	0,00
AUD	17 243	USD	11 077	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	58,02	0,00
USD	4 382	EUR	4 084	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	55,47	0,00
USD	4 108	EUR	3 844	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	35,88	0,00
USD	4 521	EUR	4 239	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	31,11	0,00
SEK	11 298	USD	1 017	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	23,50	0,00
SEK	17 999	USD	1 636	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	21,33	0,00
USD	926	EUR	855	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20,06	0,00
SEK	12 799	USD	1 159	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	19,86	0,00
ZAR	51 179	USD	2 697	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16,02	0,00
ZAR	12 623	USD	653	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15,68	0,00
ZAR	34 540	USD	1 816	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	14,94	0,00
ZAR	49 954	USD	2 634	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	14,32	0,00
EUR	5 262	USD	5 558	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	12,89	0,00
USD	2 105	ZAR	39 541	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,66	0,00
USD	4 116	ZAR	77 492	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,56	0,00
EUR	5 724	USD	6 060	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,43	0,00
ZAR	12 904	USD	680	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,04	0,00
USD	390	EUR	366	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,77	0,00
EUR	12 243	USD	12 968	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,05	0,00
USD	933	ZAR	17 577	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,92	0,00
USD	617	AUD	955	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,78	0,00
AUD	74	USD	47	State Street Bank and Trust Co.	4. října 2023	0,32	0,00
USD	223	ZAR	4 205	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,22	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						853 338,79	0,03

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Forwardové měnové kontrakty – (0,41 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	47	AUD	74	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,32)	(0,00)
USD	1 808	EUR	1 708	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,32)	(0,00)
AUD	1 680	USD	1 087	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,65)	(0,00)
USD	18 152	EUR	17 137	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,88)	(0,00)
ZAR	573 381	USD	30 398	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,09)	(0,00)
EUR	273	USD	293	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,78)	(0,00)
USD	8 653	AUD	13 408	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,60)	(0,00)
EUR	610	USD	652	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,69)	(0,00)
AUD	8 224	USD	5 317	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,72)	(0,00)
AUD	8 584	USD	5 551	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,00)	(0,00)
ZAR	39 253	USD	2 090	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,48)	(0,00)
USD	74 278	EUR	70 124	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,79)	(0,00)
USD	5 561	EUR	5 262	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,01)	(0,00)
EUR	1 037	USD	1 112	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,06)	(0,00)
EUR	963	USD	1 036	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(15,31)	(0,00)
AUD	26 224	USD	16 955	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19,94)	(0,00)
USD	829	ZAR	16 028	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(20,76)	(0,00)
USD	1 091	SEK	12 109	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(24,16)	(0,00)
USD	4 702	ZAR	89 182	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(25,56)	(0,00)
EUR	3 106	USD	3 317	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(26,42)	(0,00)
ZAR	5 335 438	USD	282 860	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(28,71)	(0,00)
USD	10 280	ZAR	194 502	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,10)	(0,00)
AUD	10 558	USD	6 866	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(47,58)	(0,00)
EUR	3 751	USD	4 023	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(48,43)	(0,00)
ZAR	1 155 768	USD	61 327	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(60,36)	(0,00)
USD	5 099	AUD	7 996	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(61,56)	(0,00)
ZAR	288 235	USD	15 342	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(63,05)	(0,00)
USD	4 420	ZAR	84 703	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(70,31)	(0,00)
ZAR	338 570	USD	18 029	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(81,79)	(0,00)
AUD	52 949	USD	34 276	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(83,45)	(0,00)
AUD	106 727	USD	69 008	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(87,20)	(0,00)
USD	5 117	SEK	56 848	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(118,33)	(0,00)
USD	30 979	ZAR	586 883	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(131,28)	(0,00)
EUR	11 914	USD	12 775	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(153,80)	(0,00)
USD	23 907	AUD	37 288	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(158,47)	(0,00)
USD	12 051	SEK	132 700	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(163,17)	(0,00)
AUD	223 284	USD	144 359	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(169,72)	(0,00)
USD	45 352	AUD	70 548	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(205,50)	(0,00)
EUR	12 854	USD	13 835	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(217,09)	(0,00)
AUD	249 477	USD	161 336	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(232,54)	(0,00)
USD	10 726	SEK	119 109	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(244,33)	(0,00)
ZAR	2 232 380	USD	118 585	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(246,55)	(0,00)
USD	39 770	EUR	37 810	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(286,91)	(0,00)
EUR	40 889	USD	43 618	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(300,12)	(0,00)
USD	26 328	ZAR	501 689	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(301,30)	(0,00)
USD	30 352	ZAR	578 290	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(303,03)	(0,00)
USD	27 147	AUD	42 523	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(312,24)	(0,00)
ZAR	6 020 008	USD	319 434	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(314,40)	(0,00)
USD	75 095	CHF	68 948	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(396,72)	(0,00)
USD	13 318	SEK	148 951	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(400,56)	(0,00)
EUR	35 881	USD	38 491	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(477,69)	(0,00)
EUR	60 728	USD	64 852	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(515,33)	(0,00)
USD	251 665	EUR	238 251	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(583,72)	(0,00)
USD	51 902	AUD	81 389	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(626,68)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

Forwardové měnové kontrakty – (0,41 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	33 030	ZAR	635 116	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(637,69)	(0,00)
USD	60 257	ZAR	1 148 205	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(689,59)	(0,00)
USD	366 989	EUR	347 218	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(858,69)	(0,00)
USD	58 925	ZAR	1 127 756	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(936,30)	(0,00)
USD	74 741	SEK	822 223	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(987,21)	(0,00)
USD	174 766	EUR	166 155	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 260,80)	(0,00)
EUR	97 044	USD	104 102	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 291,95)	(0,00)
USD	197 800	AUD	308 508	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(1 311,12)	(0,00)
USD	59 696	ZAR	1 153 153	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 432,06)	(0,00)
USD	133 047	AUD	208 418	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 541,85)	(0,00)
USD	113 535	ZAR	2 171 547	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 578,58)	(0,00)
USD	149 916	ZAR	2 867 400	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 084,42)	(0,00)
EUR	389 106	USD	415 174	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 949,79)	(0,00)
USD	481 292	EUR	457 576	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 470,29)	(0,00)
EUR	272 648	USD	292 529	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 681,55)	(0,00)
USD	268 925	ZAR	5 143 654	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 739,13)	(0,00)
USD	322 038	ZAR	6 146 612	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 793,08)	(0,00)
AUD	1 065 568	USD	692 906	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 801,57)	(0,00)
USD	816 955	EUR	776 699	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 890,53)	(0,00)
EUR	772 704	USD	829 109	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10 495,59)	(0,00)
ZAR	267 689 872	USD	14 207 348	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17 145,00)	(0,00)
EUR	825 679	USD	892 305	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17 568,75)	(0,00)
USD	8 379 213	EUR	7 928 367	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(20 209,88)	(0,00)
USD	3 179 592	EUR	3 022 926	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(22 938,15)	(0,00)
AUD	40 814 430	USD	26 394 488	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(38 043,49)	(0,00)
ZAR	596 190 568	USD	31 642 163	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(38 184,80)	(0,00)
AUD	52 468 350	USD	33 931 020	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(48 906,19)	(0,00)
GBP	1 601 123	USD	2 020 914	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(66 482,01)	(0,00)
EUR	3 067 731	USD	3 322 445	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(72 447,35)	(0,00)
CHF	3 662 856	USD	4 161 769	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(151 297,19)	(0,01)
EUR	23 082 862	USD	24 999 432	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(545 123,49)	(0,02)
EUR	35 645 474	USD	38 605 118	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(841 801,41)	(0,03)
EUR	66 430 684	USD	71 946 423	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 568 823,09)	(0,06)
EUR	386 469 764	USD	418 558 349	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9 126 847,05)	(0,32)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(12 636 992,20)	(0,44)

Termínované kontrakty – 0,20 %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
Swapy úvěrového selhání							
235 143 604	CDX North America Investment Grade Series 40 Version 1	1,000 %	USD	20. června 2028	J.P. Morgan SE	3 161 037,82	0,11
223 100 000	CDX North America Investment Grade Series 41 Version 1	1,000 %	USD	20. prosince 2028	Morgan Stanley Europe SE	2 720 637,57	0,09
NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						5 881 675,39	0,20
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						5 881 675,39	0,20
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						5 881 675,39	0,20

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT

	Tržní hodnota USD	% ČHA
INVESTICE	2 803 000 564,10	96,65
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	97 046 153,65	3,35
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	2 900 046 717,75	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

(c) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US FACTOR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 85,34 %						
Austrálie						
249 188	Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd.	USD	4,400 %	29. září 2027	223 733,25	0,96
200 000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	USD	7,125 %	15. července 2028	214 469,48	0,93
200 000	Westpac Banking Corp.	USD	3,400 %	25. ledna 2028	185 248,71	0,80
					623 451,44	2,69
Kanada						
200 000	Nutrien Ltd.	USD	3,000 %	1. dubna 2025	191 036,74	0,82
Kajmanské ostrovy						
250 000	Tencent Music Entertainment Group	USD	1,375 %	3. září 2025	228 895,31	0,99
200 000	Weibo Corp.	USD	3,500 %	5. července 2024	195 482,70	0,84
					424 378,01	1,83
Chile						
240 000	Enel Generacion Chile S.A.	USD	4,250 %	15. dubna 2024	235 914,54	1,02
Francie						
200 000	TotalEnergies Capital S.A.	USD	3,883 %	11. října 2028	187 720,32	0,81
Irsko						
200 000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3,875 %	23. ledna 2028	181 697,01	0,78
Japonsko						
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	2,757 %	13. září 2026	183 237,01	0,79
400 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	3,202 %	17. září 2029	343 149,84	1,48
					526 386,85	2,27
Lucembursko						
200 000	Tyco Electronics Group S.A.	USD	3,450 %	1. srpna 2024	195 958,20	0,85
Nizozemsko						
200 000	Shell International Finance BV	USD	5,500 %	25. března 2040	194 101,03	0,84
200 000	Suzano International Finance BV	USD	5,500 %	17. ledna 2027	196 165,95	0,84
					390 266,98	1,68
Singapur						
200 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5,300 %	19. května 2053	185 756,00	0,80
Španělsko						
400 000	Banco Santander S.A.	USD	2,958 %	25. března 2031	318 306,87	1,37
Spojené království						
200 000	Barclays PLC ^(a)	USD	6,224 %	9. května 2034	189 528,94	0,82
400 000	BP Capital Markets PLC	USD	3,723 %	28. listopadu 2028	369 064,69	1,59
300 000	HSBC Holdings PLC ^(a)	USD	6,254 %	9. března 2034	293 432,63	1,27
200 000	NatWest Group PLC ^(a)	USD	3,754 %	1. listopadu 2029	190 357,08	0,82
					1 042 383,34	4,50
Spojené státy americké						
250 000	AbbVie, Inc.	USD	4,250 %	21. listopadu 2049	198 005,44	0,85
200 000	Ally Financial, Inc.	USD	8,000 %	1. listopadu 2031	202 245,86	0,87
250 000	Amazon.com, Inc.	USD	4,050 %	22. srpna 2047	200 829,53	0,87
128 941	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust	USD	3,600 %	22. září 2027	118 299,96	0,51
200 000	American Honda Finance Corp.	USD	2,900 %	16. února 2024	197 750,32	0,85
250 000	Amgen, Inc.	USD	5,650 %	2. března 2053	233 670,86	1,01
150 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	8,000 %	15. listopadu 2039	178 402,25	0,77
230 000	Appalachian Power Co.	USD	3,400 %	1. června 2025	220 543,10	0,95
170 000	Appalachian Power Co.	USD	7,000 %	1. dubna 2038	180 694,82	0,78
200 000	Apple, Inc.	USD	3,350 %	9. února 2027	188 996,55	0,82
240 000	Ares Capital Corp.	USD	4,250 %	1. března 2025	230 795,81	1,00
66 000	Arrow Electronics, Inc.	USD	3,875 %	12. ledna 2028	60 272,45	0,26
400 000	AT&T, Inc.	USD	3,500 %	15. září 2053	247 142,16	1,07
243 000	AutoNation, Inc.	USD	4,500 %	1. října 2025	234 402,46	1,01

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US FACTOR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 85,34 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
63 000	Avnet, Inc.	USD	4,625 %	15. dubna 2026	60 564,76	0,26
153 000	Block Financial LLC	USD	5,250 %	1. října 2025	150 302,12	0,65
93 000	Boardwalk Pipelines LP	USD	5,950 %	1. června 2026	92 464,61	0,40
200 000	Boeing Co.	USD	5,805 %	1. května 2050	181 083,44	0,78
272 000	Broadcom, Inc.	USD	3,137 %	15. listopadu 2035	198 231,60	0,85
200 000	Broadcom, Inc.	USD	3,187 %	15. listopadu 2036	143 432,49	0,62
243 000	Cabot Corp.	USD	3,400 %	15. září 2026	223 836,78	0,97
200 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	5,050 %	30. března 2029	186 873,39	0,81
200 000	Cisco Systems, Inc.	USD	5,900 %	15. února 2039	205 754,18	0,89
200 000	Citigroup, Inc. ^(a)	USD	6,270 %	17. listopadu 2033	199 446,51	0,86
250 000	Comcast Corp.	USD	4,650 %	15. února 2033	234 072,55	1,01
150 000	ConocoPhillips Co.	USD	4,025 %	15. března 2062	107 638,95	0,46
191 000	Constellation Energy Generation LLC	USD	6,250 %	1. října 2039	185 058,39	0,80
131 772	Continental Airlines 2012-2 Class A Pass Through Trust	USD	4,000 %	29. října 2024	128 136,66	0,55
200 000	Credit Suisse USA, Inc.	USD	7,125 %	15. července 2032	213 102,23	0,92
250 000	CVS Health Corp.	USD	5,625 %	21. února 2053	223 497,32	0,96
120 000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6,020 %	15. června 2026	120 367,85	0,52
200 000	Devon Energy Corp.	USD	7,875 %	30. září 2031	218 934,87	0,94
400 000	Duke Energy Carolinas LLC	USD	6,100 %	1. června 2037	397 836,17	1,72
170 000	Florida Power & Light Co.	USD	5,950 %	1. února 2038	171 357,13	0,74
180 000	Florida Power & Light Co.	USD	5,690 %	1. března 2040	177 129,17	0,76
200 000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.	USD	5,375 %	15. dubna 2026	194 020,53	0,84
250 000	Golub Capital BDC, Inc.	USD	3,375 %	15. dubna 2024	244 742,99	1,06
200 000	Halliburton Co.	USD	7,450 %	15. září 2039	221 096,28	0,95
200 000	HCA, Inc.	USD	5,000 %	15. března 2024	198 937,29	0,86
240 000	Hess Corp.	USD	4,300 %	1. dubna 2027	227 960,78	0,98
212 000	HF Sinclair Corp.	USD	5,875 %	1. dubna 2026	211 263,50	0,91
200 000	Home Depot, Inc./The	USD	4,950 %	15. září 2052	178 876,05	0,77
250 000	Intel Corp.	USD	5,700 %	10. února 2053	234 359,31	1,01
200 000	International Business Machines Corp.	USD	7,000 %	30. října 2025	205 546,08	0,89
200 000	Jefferies Financial Group, Inc.	USD	6,250 %	15. ledna 2036	195 809,35	0,84
230 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	4,005 %	23. dubna 2029	211 913,99	0,91
200 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	USD	4,493 %	24. března 2031	182 862,58	0,79
200 000	JPMorgan Chase & Co.	USD	6,400 %	15. května 2038	208 064,10	0,90
230 000	Kite Realty Group Trust	USD	4,000 %	15. března 2025	220 360,32	0,95
233 000	KKR Group Finance Co. III LLC	USD	5,125 %	1. června 2044	191 530,62	0,83
200 000	Kyndryl Holdings, Inc.	USD	4,100 %	15. října 2041	130 868,08	0,56
200 000	Marathon Petroleum Corp.	USD	6,500 %	1. března 2041	197 470,83	0,85
150 000	MetLife, Inc.	USD	10,750 %	1. srpna 2039	192 196,75	0,83
200 000	Microsoft Corp.	USD	2,525 %	1. června 2050	121 780,44	0,53
600 000	Morgan Stanley ^(a)	USD	3,772 %	24. ledna 2029	546 793,03	2,36
200 000	National Fuel Gas Co.	USD	5,500 %	15. ledna 2026	196 640,94	0,85
240 000	Omega Healthcare Investors, Inc.	USD	4,750 %	15. ledna 2028	223 172,35	0,96
200 000	ONEOK Partners LP	USD	6,850 %	15. října 2037	202 053,60	0,87
400 000	Oracle Corp.	USD	6,125 %	8. července 2039	385 215,53	1,66
200 000	Paramount Global	USD	6,875 %	30. dubna 2036	180 747,48	0,78
240 000	Sabra Health Care LP	USD	5,125 %	15. srpna 2026	229 310,07	0,99
203 000	Santander Holdings USA, Inc.	USD	4,500 %	17. července 2025	196 551,08	0,85
400 000	Simon Property Group LP	USD	2,200 %	1. února 2031	308 449,01	1,33
200 000	Southern California Gas Co.	USD	2,550 %	1. února 2030	165 723,78	0,71
240 000	Tanger Properties LP	USD	3,875 %	15. července 2027	211 833,90	0,91

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US FACTOR CREDIT

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 85,34 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
56 000	Tapestry, Inc.	USD	4,125 %	15. července 2027	51 499,88	0,22
230 000	Timken Co./The	USD	3,875 %	1. září 2024	225 249,43	0,97
250 000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5,650 %	15. ledna 2053	228 428,44	0,99
250 000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,050 %	15. dubna 2053	223 768,32	0,97
200 000	Valero Energy Corp.	USD	6,625 %	15. června 2037	204 499,45	0,88
350 000	Verizon Communications, Inc.	USD	4,522 %	15. září 2048	274 391,57	1,18
200 000	Walmart, Inc.	USD	4,100 %	15. dubna 2033	182 990,10	0,79
400 000	Wells Fargo & Co. ^(a)	USD	5,013 %	4. dubna 2051	335 622,35	1,45
250 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	3,450 %	15. listopadu 2026	232 254,75	1,00
200 000	Xilinx, Inc.	USD	2,950 %	1. června 2024	195 930,81	0,85
					15 281 958,48	65,92
DLUHOPISY CELKEM					19 785 214,78	85,34
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPÍRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPÍRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					19 785 214,78	85,34
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					19 785 214,78	85,34

Termínované kontrakty: – (0,56 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD					
16	US Treasury Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	1 820 500,00	(96 625,00)	(0,42)
4	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	474 750,00	(34 000,00)	(0,14)
			2 295 250,00	(130 625,00)	(0,56)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(130 625,00)	(0,56)

	Tržní hodnota USD	% ČHA
INVESTICE	19 654 589,78	84,78
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	3 529 024,17	15,22
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	23 183 613,95	100,00

^(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 94,84 %						
Rakousko						
462 000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. května 2028	495 868,20	0,31
Bermudy						
1 100 000	NCL Corp. Ltd.	USD	5,875 %	15. března 2026	1 018 109,27	0,64
Kanada						
251 000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	11,000 %	30. září 2028	169 929,71	0,11
49 000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	14,000 %	15. října 2030	29 063,52	0,02
252 000	Clarios Global LP	USD	6,750 %	15. května 2025	250 075,99	0,15
1 180 000	Husky III Holding Ltd.	USD	13,000 %	15. února 2025	1 170 271,88	0,73
1 000 000	Northriver Midstream Finance LP	USD	5,625 %	15. února 2026	952 878,19	0,59
					2 572 219,29	1,60
Kajmanské ostrovy						
1 798 552	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6,500 %	15. září 2024	1 713 214,70	1,07
91 000	Transocean Titan Financing Ltd.	USD	8,375 %	1. února 2028	92 547,87	0,06
1 077 000	Transocean, Inc.	USD	11,500 %	30. ledna 2027	1 129 232,13	0,70
578 550	Transocean, Inc.	USD	8,750 %	15. února 2030	591 440,55	0,37
					3 526 435,25	2,20
Francie						
700 000	Altice France S.A./France	EUR	3,375 %	15. ledna 2028	549 081,99	0,34
Irsko						
1 772 000	Castlelake Aviation Finance DAC	USD	5,000 %	15. dubna 2027	1 617 090,50	1,01
Japonsko						
850 000	Nissan Motor Co. Ltd.	USD	3,522 %	17. září 2025	803 364,39	0,50
Jersey, Normanské ostrovy						
160 662	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15. srpna 2024	167 312,72	0,10
Jersey, Normanské ostrovy						
1 100 000	Adient Global Holdings Ltd.	USD	4,875 %	15. srpna 2026	1 036 769,44	0,65
1 250 000	Avis Budget Finance PLC	EUR	4,750 %	30. ledna 2026	1 293 253,50	0,80
					2 330 022,94	1,45
Libérie						
563 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,375 %	15. července 2027	520 237,01	0,33
338 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	11,625 %	15. srpna 2027	366 609,43	0,23
666 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. dubna 2028	610 833,61	0,38
71 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	7,250 %	15. ledna 2030	70 373,05	0,04
					1 568 053,10	0,98
Lucembursko						
750 000	Altice France Holding S.A.	USD	10,500 %	15. května 2027	468 310,15	0,29
200 000	Altice France Holding S.A.	USD	6,000 %	15. února 2028	98 707,36	0,06
1 527 880	ARD Finance S.A.	EUR	5,000 %	30. června 2027	1 198 975,01	0,75
750 000	Galapagos Holding S.A. ^{(a),(b)}	EUR	7,000 %	15. června 2022	7,94	0,00
					1 766 000,46	1,10
Multinárodní						
643 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 Sarl	EUR	3,625 %	1. června 2028	559 988,55	0,35
809 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	USD	3,250 %	1. září 2028	674 328,88	0,42
1 500 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	4,125 %	15. srpna 2026	1 370 519,63	0,86
1 260 000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15. května 2027	1 254 555,73	0,78
936 000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co.-Borrower LLC	USD	7,750 %	15. dubna 2026	917 084,16	0,57
1 750 000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	7,875 %	1. května 2027	1 507 069,69	0,94

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,84 % (pokračování)						
Nadnárodní (pokračování)						
400 000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	9,500 %	1. června 2028	352 338,01	0,22
					6 635 884,65	4,14
Nizozemsko						
277 000	OI European Group BV	EUR	6,250 %	15. května 2028	298 580,43	0,19
Panama						
2 000 000	Carnival Corp.	USD	4,000 %	1. srpna 2028	1 731 092,14	1,08
198 000	Carnival Corp.	USD	7,000 %	15. srpna 2029	195 364,93	0,12
					1 926 457,07	1,20
Spojené království						
913 000	INEOS Quattro Finance 1 PLC	EUR	3,750 %	15. července 2026	863 230,73	0,54
348 000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	USD	3,375 %	15. ledna 2026	318 810,48	0,20
					1 182 041,21	0,74
Spojené státy americké						
1 275 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	7,000 %	15. listopadu 2025	1 234 309,42	0,77
96 000	Acushnet Co.	USD	7,375 %	15. října 2028	96 877,06	0,06
80 000	ADT Security Corp./The	USD	4,125 %	1. srpna 2029	67 747,43	0,04
1 075 000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	8,250 %	15. února 2026	1 065 741,37	0,66
1 200 000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6,000 %	1. června 2029	899 310,54	0,56
2 188 000	American Airlines, Inc.	USD	11,750 %	15. července 2025	2 352 100,00	1,47
308 000	American Airlines, Inc.	USD	7,250 %	15. února 2028	294 489,53	0,18
1 100 000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	5,000 %	1. října 2029	890 408,71	0,56
1 210 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	1. března 2027	1 153 462,21	0,72
587 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15. ledna 2028	553 273,37	0,35
1 300 000	Antero Resources Corp.	USD	5,375 %	1. března 2030	1 196 381,39	0,75
1 500 000	Apache Corp.	USD	5,100 %	1. září 2040	1 193 940,63	0,74
1 200 000	Arches Buyer, Inc.	USD	4,250 %	1. června 2028	1 024 267,12	0,64
500 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,875 %	1. dubna 2027	484 861,17	0,30
500 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. dubna 2028	470 179,50	0,29
670 000	Arrow Bidco LLC	USD	9,500 %	15. března 2024	669 325,71	0,42
1 500 000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. února 2032	1 243 400,75	0,78
1 640 000	Audacy Capital Corp.	USD	6,750 %	31. března 2029	30 847,27	0,02
1 000 000	Avient Corp.	USD	7,125 %	1. srpna 2030	982 327,48	0,61
1 750 000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. února 2029	1 454 298,69	0,91
391 000	Ball Corp.	USD	6,875 %	15. března 2028	392 507,07	0,24
670 000	Ball Corp.	USD	6,000 %	15. června 2029	651 575,00	0,41
1 268 000	BCPE Ulysses Intermediate, Inc.	USD	7,750 %	1. dubna 2027	1 111 302,59	0,69
1 441 000	BroadStreet Partners, Inc.	USD	5,875 %	15. dubna 2029	1 270 999,68	0,79
1 628 000	Builders FirstSource, Inc.	USD	4,250 %	1. února 2032	1 335 344,14	0,83
700 000	Callon Petroleum Co.	USD	6,375 %	1. července 2026	686 582,15	0,43
457 000	Callon Petroleum Co.	USD	8,000 %	1. srpna 2028	457 560,68	0,29
240 000	Callon Petroleum Co.	USD	7,500 %	15. června 2030	232 701,30	0,15
1 186 000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. února 2028	1 064 236,95	0,66
1 115 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,750 %	1. března 2030	937 709,50	0,58
755 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	15. srpna 2030	619 284,32	0,39

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,84 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
130 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. května 2032	102 025,26	0,06
1 500 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. června 2033	1 147 566,78	0,72
1 652 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	15. ledna 2034	1 218 137,82	0,76
305 000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. května 2026	299 436,16	0,19
1 345 000	Chemours Co./The	USD	4,625 %	15. listopadu 2029	1 082 725,00	0,68
1 250 000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6,750 %	15. dubna 2029	1 224 402,79	0,76
2 044 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	5,625 %	15. března 2027	1 750 880,49	1,09
50 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,125 %	1. dubna 2030	25 632,36	0,02
1 375 000	Cinemark USA, Inc.	USD	5,875 %	15. března 2026	1 325 997,59	0,83
520 000	Civitas Resources, Inc.	USD	8,375 %	1. července 2028	529 041,99	0,33
1 257 000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	1. července 2028	1 089 939,35	0,68
1 440 000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. března 2028	1 289 948,39	0,80
75 000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. ledna 2032	57 094,53	0,04
550 000	Cloud Software Group, Inc.	USD	9,000 %	30. září 2029	479 308,41	0,30
867 000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	USD	8,750 %	15. dubna 2030	744 095,64	0,46
1 350 000	CNX Midstream Partners LP	USD	4,750 %	15. dubna 2030	1 129 785,68	0,70
751 000	Commercial Metals Co.	USD	3,875 %	15. února 2031	626 741,21	0,39
443 000	Commercial Metals Co.	USD	4,375 %	15. března 2032	371 494,06	0,23
1 200 000	CommScope Technologies LLC	USD	6,000 %	15. června 2025	1 142 884,21	0,71
700 000	Comstock Resources, Inc.	USD	6,750 %	1. března 2029	644 093,32	0,40
400 000	Comstock Resources, Inc.	USD	5,875 %	15. ledna 2030	345 848,44	0,22
1 000 000	Continental Resources, Inc./OK	USD	5,750 %	15. ledna 2031	938 607,66	0,59
365 000	CSC Holdings LLC	USD	4,125 %	1. prosince 2030	258 337,93	0,16
450 000	CSC Holdings LLC	USD	4,625 %	1. prosince 2030	239 534,61	0,15
575 000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. ^(a)	USD	5,375 %	15. srpna 2026	13 622,04	0,01
325 000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. ^(a)	USD	6,625 %	15. srpna 2027	6 699,18	0,00
925 000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15. listopadu 2024	860 892,23	0,54
200 000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	1. července 2028	126 366,81	0,08
750 000	DISH DBS Corp.	USD	5,750 %	1. prosince 2028	576 372,11	0,36
2 200 000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	1. června 2029	1 215 283,28	0,76
1 400 000	Earthstone Energy Holdings LLC	USD	8,000 %	15. dubna 2027	1 432 315,25	0,89
480 000	Earthstone Energy Holdings LLC	USD	9,875 %	15. července 2031	524 048,30	0,33
1 250 000	EnLink Midstream Partners LP	USD	5,450 %	1. června 2047	964 938,36	0,60
580 000	Entegris Escrow Corp.	USD	4,750 %	15. dubna 2029	520 983,56	0,33
1 250 000	FirstCash, Inc.	USD	5,625 %	1. ledna 2030	1 122 660,49	0,70
1 000 000	Ford Motor Co.	USD	4,750 %	15. ledna 2043	729 595,06	0,46
1 200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	1,355 %	7. února 2025	1 209 847,81	0,75
570 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,125 %	17. srpna 2027	519 153,32	0,32
600 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	16. února 2028	509 933,85	0,32
1 205 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	10. února 2029	989 605,03	0,62
339 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,000 %	13. listopadu 2030	282 563,39	0,18
1 500 000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	1. května 2028	1 282 073,40	0,80
600 000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	6,750 %	1. května 2029	462 274,09	0,29
1 234 000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7,500 %	15. dubna 2032	1 054 458,21	0,66
400 000	GTCR W-2 Merger Sub LLC	USD	7,500 %	15. ledna 2031	401 089,80	0,25
450 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	6,000 %	15. dubna 2025	437 890,91	0,27
800 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. června 2026	711 301,21	0,44
350 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,750 %	15. září 2030	266 686,32	0,17

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,84 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
1 258 000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp.	USD	5,000 %	1. února 2028	1 158 718,10	0,72
1 454 000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	6,750 %	15. ledna 2027	1 381 307,98	0,86
572 000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	8,875 %	15. července 2028	577 379,86	0,36
1 545 000	HUB International Ltd.	USD	5,625 %	1. prosince 2029	1 344 561,48	0,84
1 525 000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	5,250 %	1. srpna 2026	1 376 793,76	0,86
1 000 000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	1. května 2027	716 884,77	0,45
500 000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5,250 %	15. srpna 2027	396 507,53	0,25
1 333 000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15. května 2029	1 166 784,39	0,73
1 250 000	Kinetik Holdings LP	USD	5,875 %	15. června 2030	1 171 484,93	0,73
1 335 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,250 %	1. února 2027	1 167 345,43	0,73
269 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,750 %	15. června 2029	217 641,45	0,14
1 250 000	LifePoint Health, Inc.	USD	9,875 %	15. srpna 2030	1 211 187,59	0,76
1 400 000	LPL Holdings, Inc.	USD	4,000 %	15. března 2029	1 218 937,06	0,76
1 051 000	Matador Resources Co.	USD	6,875 %	15. dubna 2028	1 029 998,97	0,64
1 150 000	Mattel, Inc.	USD	3,750 %	1. dubna 2029	1 000 785,41	0,62
550 000	Mattel, Inc.	USD	6,200 %	1. října 2040	487 447,09	0,30
1 469 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	USD	7,875 %	15. srpna 2026	1 417 479,41	0,88
511 000	McGraw-Hill Education, Inc.	USD	5,750 %	1. srpna 2028	443 497,62	0,28
1 000 000	McGraw-Hill Education, Inc.	USD	8,000 %	1. srpna 2029	863 512,09	0,54
1 200 000	Michaels Cos, Inc./The	USD	7,875 %	1. května 2029	786 742,55	0,49
299 000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	6,500 %	1. května 2028	259 382,50	0,16
600 000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	5,625 %	15. ledna 2030	467 771,66	0,29
1 275 000	Millennium Escrow Corp.	USD	6,625 %	1. srpna 2026	1 011 823,96	0,63
1 367 000	Nexstar Media, Inc.	USD	5,625 %	15. července 2027	1 216 878,96	0,76
1 589 000	NFP Corp.	USD	6,875 %	15. srpna 2028	1 361 855,85	0,85
704 000	Noble Finance II LLC	USD	8,000 %	15. dubna 2030	712 470,49	0,44
1 506 000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. března 2029	1 428 625,88	0,89
1 213 000	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	8,125 %	1. března 2028	1 210 639,84	0,76
211 000	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	8,750 %	15. června 2031	212 689,62	0,13
1 086 000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	1. června 2026	1 055 137,81	0,66
882 000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	1. října 2028	780 504,07	0,49
400 000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	9,625 %	15. listopadu 2028	422 785,68	0,26
531 000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	9,750 %	15. listopadu 2028	530 265,11	0,33
250 000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	6,250 %	1. října 2029	196 763,20	0,12
1 795 000	OT Merger Corp.	USD	7,875 %	15. října 2029	1 106 757,06	0,69
1 100 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	USD	4,000 %	15. října 2027	976 354,92	0,61
536 000	Permian Resources Operating LLC	USD	6,875 %	1. dubna 2027	528 641,56	0,33
986 000	Permian Resources Operating LLC	USD	5,875 %	1. července 2029	928 299,94	0,58
660 000	PRA Group, Inc.	USD	7,375 %	1. září 2025	642 861,28	0,40
214 000	PRA Group, Inc.	USD	8,375 %	1. února 2028	195 364,45	0,12
625 000	PRA Group, Inc.	USD	5,000 %	1. října 2029	475 859,84	0,30
1 000 000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. října 2028	949 317,02	0,59
1 273 000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. února 2030	1 177 335,98	0,73
1 200 000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	USD	5,375 %	1. listopadu 2026	1 096 208,96	0,68
1 327 000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15. února 2031	1 072 389,77	0,67
665 000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp.	USD	7,875 %	1. listopadu 2028	668 079,62	0,42
1 435 000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	USD	6,000 %	1. listopadu 2028	1 324 494,12	0,83
700 000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15. listopadu 2029	578 823,82	0,36

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 94,84 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
700 000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15. listopadu 2031	556 703,07	0,35
1 425 000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. března 2030	1 300 043,63	0,81
1 105 000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	9,375 %	30. listopadu 2029	1 124 571,95	0,70
465 000	Standard Industries, Inc./NJ	EUR	2,250 %	21. listopadu 2026	434 266,31	0,27
351 000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	4,750 %	15. ledna 2028	316 592,58	0,20
167 000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	4,375 %	15. července 2030	138 319,87	0,09
550 000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	3,375 %	15. ledna 2031	424 955,75	0,27
943 000	Staples, Inc.	USD	7,500 %	15. dubna 2026	775 679,69	0,48
147 000	Staples, Inc.	USD	10,750 %	15. dubna 2027	86 068,84	0,05
1 250 000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,750 %	31. prosince 2024	1 190 731,58	0,74
1 300 000	StoneX Group, Inc.	USD	8,625 %	15. června 2025	1 315 893,89	0,82
1 468 000	SunCoke Energy, Inc.	USD	4,875 %	30. června 2029	1 244 951,49	0,78
750 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	1. března 2027	707 102,99	0,44
860 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	31. prosince 2030	759 127,64	0,47
925 000	TEGNA, Inc.	USD	5,000 %	15. září 2029	776 761,24	0,48
2 647 000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. června 2029	2 279 744,71	1,42
310 000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,375 %	15. ledna 2030	267 009,84	0,17
951 000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15. srpna 2025	903 514,95	0,56
627 000	Triumph Group, Inc.	USD	9,000 %	15. března 2028	619 871,25	0,39
1 532 000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	1. března 2029	1 282 727,48	0,80
800 000	Urban One, Inc.	USD	7,375 %	1. února 2028	686 225,04	0,43
1 075 000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	1. dubna 2026	1 053 304,79	0,66
1 677 000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	1. června 2028	1 660 681,87	1,04
1 000 000	Victoria's Secret & Co.	USD	4,625 %	15. července 2029	724 747,90	0,45
161 000	White Cap Buyer LLC	USD	6,875 %	15. října 2028	142 024,81	0,09
999 000	White Cap Parent LLC	USD	8,250 %	15. března 2026	964 828,12	0,60
525 000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. června 2027	480 959,70	0,30
1 050 000	WR Grace Holdings LLC	USD	5,625 %	15. srpna 2029	846 910,40	0,53
250 000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. dubna 2028	244 761,70	0,15
150 000	ZF North America Capital, Inc.	USD	7,125 %	14. dubna 2030	147 090,31	0,09
					125 581 120,25	78,34
DLUHOPISY CELKEM					152 037 641,72	94,84
Držba	Popis cenného papíru	Měna			Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Kmenové akcie – 0,23 %						
Spojené státy americké						
19 064	Diebold Nixdorf, Inc.	USD			361 072,16	0,23
KMENOVÉ AKCIE CELKEM					361 072,16	0,23
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					152 398 713,88	95,07
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					152 398 713,88	95,07

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS US HIGH YIELD

Termínované kontrakty – 0,03 %

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
EUR					
(30)	Euro-Bobl Futures 07/12/2023	Krátký	3 676 509,30	48 596,62	0,03
(22)	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Krátký	2 996 347,14	84 318,85	0,06
			6 672 856,44	132 915,47	0,09

NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **132 915,47** **0,09**

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD					
20	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	2 161 250,00	(40 000,00)	(0,03)
15	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	1 673 437,50	(52 031,25)	(0,03)
			3 834 687,50	(92 031,25)	(0,06)

NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ **(92 031,25)** **(0,06)**

Forwardové měnové kontrakty: – (0,54 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	1 625 663	EUR	1 501 207	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	35 263,26	0,02

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **35 263,26** **0,02**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	62 029	GBP	51 000	J.P. Morgan SE	29. prosince 2023	(261,71)	(0,00)
USD	10 157 552	EUR	9 576 000	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(25 478,43)	(0,02)
EUR	36 869 511	USD	39 930 787	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(870 708,19)	(0,54)

NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **(896 448,33)** **(0,56)**

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE	151 578 413,03	94,56
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	8 727 778,95	5,44
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	160 306 191,98	100,00

(a) Nezaplacený cenný papír.

(b) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS USD GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 95,25 %						
Kanada						
500 000	Manulife Financial Corp.	USD	3,703 %	16. března 2032	437 551,22	2,14
Chile						
200 000	Chile Government International Bond	USD	2,550 %	27. ledna 2032	161 734,79	0,79
250 000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	25. ledna 2050	166 784,18	0,82
200 000	Inversiones CMPC S.A.	USD	4,375 %	4. dubna 2027	187 136,85	0,91
					515 655,82	2,52
Dánsko						
144 000	AP Moller - Maersk A/S	USD	5,875 %	14. září 2033	140 093,40	0,69
Francie						
1 100 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	USD	1,675 %	30. června 2027	973 745,73	4,76
1 100 000	Electricite de France S.A.	USD	3,625 %	13. října 2025	1 057 347,25	5,16
					2 031 092,98	9,92
Hongkong						
300 000	MTR Corp. Ltd.	USD	1,625 %	19. srpna 2030	237 514,54	1,16
Indie						
200 000	Power Finance Corp. Ltd.	USD	3,750 %	6. prosince 2027	182 644,61	0,90
200 000	REC Ltd.	USD	3,875 %	7. července 2027	184 160,81	0,90
200 000	REC Ltd.	USD	5,625 %	11. dubna 2028	194 881,63	0,95
					561 687,05	2,75
Indonésie						
300 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,700 %	6. června 2032	284 474,63	1,39
Irsko						
800 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	USD	6,253 %	16. září 2026	794 497,34	3,88
Japonsko						
500 000	Norinchukin Bank/The	USD	1,284 %	22. září 2026	438 752,52	2,14
Nizozemsko						
200 000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	USD	2,470 %	13. prosince 2029	165 080,61	0,81
600 000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	USD	1,004 %	24. září 2026	542 350,54	2,65
300 000	Cooperatieve Rabobank UA ^(a)	USD	1,106 %	24. února 2027	266 417,29	1,30
1 200 000	EDP Finance BV	USD	6,300 %	11. října 2027	1 218 486,86	5,95
1 400 000	ING Groep NV ^(a)	USD	1,400 %	1. července 2026	1 285 892,90	6,28
					3 478 228,20	16,99
Jižní Korea						
700 000	LG Chem Ltd.	USD	3,625 %	15. dubna 2029	632 172,06	3,09
200 000	SK Hynix, Inc.	USD	6,500 %	17. ledna 2033	195 322,17	0,95
					827 494,23	4,04
Spojené státy americké						
200 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	2,000 %	18. května 2032	145 411,95	0,71
50 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	2,950 %	15. března 2034	37 922,99	0,19
250 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USD	4,750 %	15. dubna 2035	219 745,55	1,07
400 000	Amgen, Inc.	USD	3,000 %	22. února 2029	355 196,61	1,74
130 000	Apple, Inc.	USD	3,000 %	20. června 2027	121 005,32	0,59
100 000	Arizona Public Service Co.	USD	2,650 %	15. září 2050	54 069,97	0,26
500 000	AvalonBay Communities, Inc.	USD	2,050 %	15. ledna 2032	386 636,07	1,89
500 000	Avangrid, Inc.	USD	3,200 %	15. dubna 2025	478 126,10	2,34
1 000 000	Avangrid, Inc.	USD	3,800 %	1. června 2029	888 151,68	4,34
200 000	Boston Properties LP	USD	3,400 %	21. června 2029	166 824,13	0,82
100 000	Boston Properties LP	USD	2,550 %	1. dubna 2032	72 183,43	0,35
1 500 000	Duke Energy Progress LLC	USD	3,450 %	15. března 2029	1 359 569,40	6,64
200 000	Equinix, Inc.	USD	1,550 %	15. března 2028	166 423,92	0,81
600 000	Equinix, Inc.	USD	2,500 %	15. května 2031	468 087,02	2,29

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS USD GREEN BOND

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 95,25 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
700 000	Healthpeak OP LLC	USD	2,125 %	1. prosince 2028	587 700,01	2,87
200 000	Kilroy Realty LP	USD	2,500 %	15. listopadu 2032	136 546,61	0,67
300 000	Micron Technology, Inc.	USD	2,703 %	15. dubna 2032	228 961,99	1,12
100 000	New York State Electric & Gas Corp.	USD	5,850 %	15. srpna 2033	98 584,44	0,48
600 000	Niagara Mohawk Power Corp.	USD	1,960 %	27. června 2030	467 131,40	2,28
200 000	Niagara Mohawk Power Corp.	USD	5,783 %	16. září 2052	184 392,66	0,90
300 000	Northern States Power Co./MN	USD	2,250 %	1. dubna 2031	239 719,19	1,17
50 000	Northern States Power Co./MN	USD	3,200 %	1. dubna 2052	31 922,06	0,16
200 000	Northern States Power Co./MN	USD	4,500 %	1. června 2052	162 702,75	0,80
400 000	PepsiCo, Inc.	USD	2,875 %	15. října 2049	260 730,33	1,27
100 000	Piedmont Operating Partnership LP	USD	3,150 %	15. srpna 2030	70 403,23	0,34
300 000	Prudential Financial, Inc.	USD	1,500 %	10. března 2026	271 641,56	1,33
250 000	Public Service Co. of Colorado	USD	4,100 %	15. června 2048	183 167,48	0,89
150 000	Public Service Co. of Colorado	USD	3,200 %	1. března 2050	94 045,91	0,46
300 000	Southwestern Public Service Co.	USD	3,750 %	15. června 2049	205 394,87	1,00
100 000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	8. února 2029	91 533,47	0,45
200 000	Verizon Communications, Inc.	USD	2,850 %	3. září 2041	128 711,12	0,63
150 000	Verizon Communications, Inc.	USD	3,875 %	1. března 2052	105 274,62	0,51
500 000	Xylem, Inc./NY	USD	1,950 %	30. ledna 2028	429 752,91	2,10
700 000	Xylem, Inc./NY	USD	2,250 %	30. ledna 2031	556 439,57	2,72
300 000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. dubna 2028	293 714,03	1,44
					9 747 824,35	47,63
DLUHOPISY CELKEM					19 494 866,28	95,25
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM					19 494 866,28	95,25
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					19 494 866,28	95,25

Termínované kontrakty: – (0,20 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Commitment Market Value USD	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD					
(23)	US 5 Year Note (CBT) Futures 29/12/2023	Krátký	2 423 265,63	20 406,26	0,10
NEREALIZOVANÝ ZISK Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				20 406,26	0,10
Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Commitment Market Value USD	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD					
4	US Treasury Ultra Long Bond Futures 19/12/2023	Dlouhý	474 750,00	(35 718,75)	(0,17)
8	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	892 500,00	(25 765,62)	(0,13)
			1 367 250,00	(61 484,37)	(0,30)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(61 484,37)	(0,30)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS USD GREEN BOND

Forwardové měnové kontrakty: – (2,24 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk USD	% ČHA
USD	919 566	EUR	849 167	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	19 946,88	0,10
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						19 946,88	0,10
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta USD	% ČHA
USD	19 093	EUR	18 000	HSBC Continental Europe	29. prosince 2023	(47,70)	(0,00)
EUR	20 237 102	USD	21 917 389	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(477 918,20)	(2,34)
NEREALIZOVANÁ ZTRATA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(477 965,90)	(2,34)
						Tržní hodnota v USD	% ČHA
INVESTICE						18 995 769,15	92,81
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA						1 471 720,50	7,19
ČISTÁ AKTIVA CELKEM						20 467 489,65	100,00

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 91,97 %						
Rakousko						
800 000	ams-OSRAM AG ^(a)	EUR	ZCP	5. března 2025	710 000,00	0,70
900 000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. května 2028	912 375,00	0,90
					1 622 375,00	1,60
Francie						
300 000	Accor S.A. ^{(b),(e)}	EUR	2,625 %	Perp.	284 250,00	0,28
1 400 000	Accor S.A. ^{(b),(e)}	EUR	4,375 %	Perp.	1 387 256,67	1,37
900 000	Altice France S.A./France	EUR	2,125 %	15. února 2025	846 670,56	0,84
500 000	Altice France S.A./France	EUR	3,375 %	15. ledna 2028	370 438,19	0,37
438 000	Altice France S.A./France	EUR	4,125 %	15. ledna 2029	319 967,35	0,32
100 000	Altice France S.A./France	EUR	4,000 %	15. července 2029	71 964,44	0,07
200 000	Atos SE	EUR	1,750 %	7. května 2025	165 716,61	0,16
400 000	Atos SE	EUR	1,000 %	12. listopadu 2029	230 745,34	0,23
400 000	Casino Guichard Perrachon S.A. ^{(b),(e)}	EUR	3,992 %	Perp.	858,44	0,00
1 700 000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	4,498 %	7. března 2024	18 874,06	0,02
600 000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	3,580 %	7. února 2025	7 499,67	0,01
400 000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	4,048 %	5. srpna 2026	4 700,84	0,00
500 000	Constellium SE	EUR	4,250 %	15. února 2026	488 650,64	0,48
700 000	Constellium SE	EUR	3,125 %	15. července 2029	592 451,45	0,59
615 000	Crown European Holdings S.A.	EUR	2,625 %	30. září 2024	602 224,94	0,60
1 800 000	Electricite de France S.A. ^{(b),(e)}	EUR	2,625 %	Perp.	1 480 397,27	1,46
450 000	Elior Group S.A.	EUR	3,750 %	15. července 2026	354 311,06	0,35
500 000	Forvia SE	EUR	3,125 %	15. června 2026	471 755,02	0,47
800 000	Forvia SE	EUR	7,250 %	15. června 2026	825 170,87	0,82
800 000	Forvia SE	EUR	2,750 %	15. února 2027	720 000,00	0,71
775 000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. června 2027	679 633,22	0,67
250 000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. června 2029	203 256,60	0,20
500 000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. prosince 2026	447 407,05	0,44
150 000	La Financiere Atalian SASU	EUR	5,125 %	15. května 2025	110 357,10	0,11
150 000	La Financiere Atalian SASU	GBP	6,625 %	15. května 2025	124 810,09	0,12
250 000	Loxam SAS	EUR	4,500 %	15. února 2027	236 339,33	0,23
400 000	Paprec Holding S.A.	EUR	4,000 %	31. března 2025	392 632,48	0,39
500 000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. července 2028	446 882,40	0,44
1 000 000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	1. července 2026	925 573,86	0,92
1 100 000	Quatrim SAS	EUR	5,875 %	15. ledna 2024	977 093,23	0,97
1 000 000	SNF Group SACA	EUR	2,000 %	1. února 2026	935 636,77	0,92
1 700 000	Veolia Environnement S.A. ^{(b),(e)}	EUR	2,500 %	Perp.	1 393 931,73	1,38
					16 117 457,28	15,94
Německo						
1 350 000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. dubna 2027	1 256 340,58	1,24
600 000	Ctec II GmbH	EUR	5,250 %	15. února 2030	497 878,34	0,49
800 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. května 2026	749 161,68	0,74
700 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,750 %	11. února 2028	646 428,93	0,64
1 000 000	Deutsche Lufthansa AG ^(b)	EUR	4,382 %	12. srpna 2025	930 352,64	0,92
1 000 000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15. května 2028	1 032 340,72	1,02
300 000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12. října 2025	286 875,00	0,28
1 000 000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12. října 2028	904 083,68	0,90
1 500 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. července 2025	1 450 297,65	1,44
1 200 000	TUI AG	EUR	5,000 %	16. dubna 2028	1 095 182,04	1,08
800 000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. května 2026	754 798,25	0,75
400 000	ZF Finance GmbH	EUR	3,000 %	21. září 2025	381 632,01	0,38
500 000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. srpna 2026	498 917,99	0,49

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 91,97 % (pokračování)						
Německo (pokračování)						
600 000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25. května 2027	536 050,82	0,53
					11 020 340,33	10,90
Řecko						
935 000	Alpha Bank S.A. ^(b)	EUR	6,875 %	27. června 2029	936 626,93	0,93
1 000 000	Piraeus Bank S.A. ^(b)	EUR	3,875 %	3. listopadu 2027	926 757,64	0,92
700 000	Piraeus Financial Holdings S.A. ^{(b),(e)}	EUR	8,750 %	Perp.	629 753,73	0,62
					2 493 138,30	2,47
Irsko						
670 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15. července 2028	641 364,57	0,63
Itálie						
500 000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1,750 %	26. června 2026	468 540,41	0,46
750 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	2,625 %	28. dubna 2025	704 762,66	0,70
500 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1,875 %	9. ledna 2026	447 884,82	0,44
500 000	Banco BPM SpA ^{(b),(e)}	EUR	6,125 %	Perp.	466 331,16	0,46
750 000	Castor SpA	EUR	6,000 %	15. února 2029	637 900,01	0,63
1 250 000	Pro-Gest SpA	EUR	3,250 %	15. prosince 2024	856 343,59	0,85
500 000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	2,375 %	12. října 2027	434 847,61	0,43
1 800 000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	6,875 %	15. února 2028	1 813 661,12	1,80
495 000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	1,625 %	18. ledna 2029	387 246,06	0,38
					6 217 517,44	6,15
Jersey, Normanské ostrovy						
1 210 870	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15. srpna 2024	1 191 020,79	1,18
250 000	Avis Budget Finance PLC	EUR	4,500 %	15. května 2025	245 209,01	0,24
500 000	Avis Budget Finance PLC	EUR	4,750 %	30. ledna 2026	488 596,37	0,48
394 000	Avis Budget Finance PLC	EUR	7,250 %	31. července 2030	391 781,45	0,39
					2 316 607,62	2,29
Lucembursko						
500 000	Altice Finco S.A.	EUR	4,750 %	15. ledna 2028	400 622,09	0,40
1 250 000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15. května 2027	716 216,21	0,71
807 620	ARD Finance S.A.	EUR	5,000 %	30. června 2027	598 597,00	0,59
100 000	Aroundtown S.A.	EUR	1,000 %	7. ledna 2025	92 149,61	0,09
300 000	Aroundtown S.A.	EUR	0,625 %	9. července 2025	265 885,24	0,26
500 000	Aroundtown S.A.	EUR	0,375 %	15. dubna 2027	379 597,93	0,38
5 500 000	Galapagos Holding S.A. ^{(c),(d)}	EUR	7,000 %	15. června 2022	55,00	0,00
1 050 000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. března 2026	876 128,35	0,87
500 000	Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6,500 %	1. září 2026	306 288,97	0,30
1 250 000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. listopadu 2028	1 032 397,84	1,02
800 000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg S.A. ^(b)	EUR	8,326 %	15. prosince 2050	371 617,71	0,37
315 368	Summer BC Holdco A Sarl	EUR	9,250 %	31. října 2027	256 478,32	0,25
1 000 000	Summer BC Holdco B SARL	EUR	5,750 %	31. října 2026	917 167,71	0,91
320 000	Vivion Investments Sarl	EUR	7,900 %	31. srpna 2028	245 702,62	0,24
900 000	Vivion Investments Sarl	EUR	7,900 %	28. února 2029	674 731,60	0,67
					7 133 636,20	7,06
Mexiko						
1 120 000	Petroleos Mexicanos	EUR	4,875 %	21. února 2028	896 565,49	0,89
Multinárrodní						
1 000 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	EUR	2,125 %	15. srpna 2026	887 500,00	0,88
Nizozemsko						
600 000	Abertis Infraestructuras Finance BV ^{(b),(e)}	EUR	2,625 %	Perp.	508 218,65	0,50
500 000	Abertis Infraestructuras Finance BV ^{(b),(e)}	EUR	3,248 %	Perp.	456 939,16	0,45

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 91,97 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
800 000	ATF Netherlands BV ^{(b),(e)}	EUR	7,078 %	Perp.	388 000,00	0,38
1 500 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	EUR	3,750 %	15. ledna 2025	1 476 663,33	1,46
1 071 000	Dufry One BV	EUR	2,500 %	15. října 2024	1 047 769,24	1,04
1 250 000	ELM BV for Firmenich International S.A. ^{(b),(e)}	EUR	3,750 %	Perp.	1 195 826,54	1,18
1 000 000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. července 2026	906 481,31	0,90
1 000 000	Repsol International Finance BV ^{(b),(e)}	EUR	4,247 %	Perp.	910 571,22	0,90
1 500 000	Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15. května 2026	1 251 204,63	1,24
1 000 000	Telefonica Europe BV ^{(b),(e)}	EUR	6,750 %	Perp.	988 611,32	0,98
1 000 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	3,750 %	9. května 2027	905 306,12	0,90
250 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	EUR	7,375 %	15. září 2029	254 461,71	0,25
500 000	TMNL Holding BV	EUR	3,750 %	15. ledna 2029	430 016,62	0,43
1 200 000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. srpna 2026	1 107 910,52	1,10
1 000 000	Volkswagen International Finance NV ^{(b),(e)}	EUR	7,500 %	Perp.	1 009 105,23	1,00
500 000	VZ Vendor Financing II BV	EUR	2,875 %	15. ledna 2029	386 276,08	0,38
600 000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,500 %	23. října 2027	523 503,28	0,52
200 000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. října 2029	167 025,62	0,16
600 000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15. ledna 2030	486 975,60	0,48
					14 400 866,18	14,25
Španělsko						
1 000 000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	2,250 %	12. dubna 2026	943 778,90	0,93
800 000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	1,500 %	8. června 2028	691 361,44	0,68
1 000 000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	1,250 %	15. ledna 2029	834 231,02	0,83
300 000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	2,000 %	15. února 2033	231 133,73	0,23
600 000	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	5,500 %	15. července 2027	561 461,13	0,56
800 000	Grifols S.A.	EUR	3,875 %	15. října 2028	678 474,25	0,67
200 000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	2,750 %	25. března 2025	192 040,49	0,19
200 000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	3,750 %	25. března 2029	173 076,61	0,17
1 500 000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. září 2027	1 393 593,81	1,38
					5 699 151,38	5,64
Švédsko						
1 000 000	Heimstaden Bostad AB ^{(b),(e)}	EUR	2,625 %	Perp.	435 691,73	0,43
202 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	EUR	1,750 %	14. ledna 2025	172 158,45	0,17
780 000	Volvo Car AB	EUR	4,250 %	31. května 2028	743 120,01	0,74
					1 350 970,19	1,34
Spojené království						
800 000	Agps Bondco PLC	EUR	4,625 %	14. ledna 2026	331 021,13	0,33
400 000	Agps Bondco PLC	EUR	5,000 %	27. dubna 2027	136 211,01	0,13
400 000	Agps Bondco PLC	EUR	5,000 %	14. ledna 2029	120 088,10	0,12
826 000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. listopadu 2028	690 393,03	0,68
1 400 000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. února 2026	1 403 917,65	1,39
400 000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	4,500 %	16. února 2026	409 430,79	0,41
700 000	Carnival PLC	EUR	1,000 %	28. října 2029	447 686,86	0,44
500 000	EC Finance PLC	EUR	3,000 %	15. října 2026	465 049,87	0,46
924 714	eG Global Finance PLC	EUR	6,250 %	30. října 2025	897 943,40	0,89
292 000	Iceland Bondco PLC	GBP	10,875 %	15. prosince 2027	343 903,01	0,34
400 000	INEOS Quattro Finance 1 PLC	EUR	3,750 %	15. července 2026	357 209,24	0,35
1 000 000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15. ledna 2026	910 789,14	0,90
457 000	Maryland Bidco Ltd.	GBP	10,000 %	26. ledna 2028	447 270,67	0,44
1 500 000	Vmed O2 UK Financing I PLC	EUR	3,250 %	31. ledna 2031	1 230 000,00	1,22

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 91,97 % (pokračování)						
Spojené království (pokračování)						
1 000 000	Vodafone Group PLC ^(b)	EUR	6,500 %	30. srpna 2024	1 009 206,53	1,00
900 000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. června 2027	823 238,19	0,81
					10 023 358,62	9,91
Spojené státy americké						
2 200 000	Ball Corp.	EUR	0,875 %	15. března 2024	2 159 967,85	2,14
1 200 000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. května 2026	1 112 736,23	1,10
500 000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. dubna 2026	488 129,38	0,48
1 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	3,021 %	6. března 2024	991 403,92	0,98
500 000	Ford Motor Credit Co. LLC	GBP	2,748 %	14. června 2024	557 321,69	0,55
1 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	1,744 %	19. července 2024	973 967,52	0,96
250 000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	2,386 %	17. února 2026	234 790,26	0,23
471 000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	4,867 %	3. srpna 2027	465 771,29	0,46
200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	6,125 %	15. května 2028	206 049,75	0,21
600 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	EUR	0,993 %	15. října 2026	425 205,42	0,42
3 205 000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. března 2029	2 871 627,82	2,84
1 000 000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	9,625 %	15. listopadu 2028	998 313,32	0,99
22 000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. dubna 2025	20 150,26	0,02
701 000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. listopadu 2026	650 785,32	0,64
					12 156 220,03	12,02
DLUHOPISY CELKEM					92 977 068,63	91,97
Držba	Popis cenného papíru	Měna			Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Kmenové akcie – 0,83 %						
Spojené království						
12 000	Matalan Finance PLC	GBP			76 086,23	0,08
Spojené státy americké						
42 550	Diebold Nixdorf, Inc.	USD			761 177,80	0,75
KMENOVÉ AKCIE CELKEM					837 264,03	0,83
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 0,00 %						
Jižní Afrika						
9 526 199	K2016470219 South Africa Ltd. ^{(c),(d)}	USD	3,000 %	31. prosince 2022	0,00	0,00
15 894 144	K2016470219 South Africa Ltd. ^{(c),(d)}	EUR	8,000 %	31. prosince 2022	0,00	0,00
					0,00	0,00
OBLIGACE SOUKROMÝCH SUBJEKTŮ KRYTÉ AKTIVY					0,00	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	------------------------	----------

Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

Subjekty kolektivního investování

Otevřené fondy – 0,21 %

Lucembursko

214	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	216 441,35	0,21
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM			216 441,35	0,21

PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPÍRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPÍRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM

94 030 774,01 93,01

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------	---------------------	------------------------	----------

Jiné převoditelné cenné papíry

Dluhopisy – 0,00 %

Chorvatsko

983 000	Agrokor Bond Convertible ^{(a),(c),(d)}	EUR	ZCP	1. dubna 2030	0,01	0,00
---------	---	-----	-----	---------------	------	------

Lucembursko

171 349	Helix Holdco S.A.	EUR	10,000 %	19. dubna 2026	1 312,41	0,00
---------	-------------------	-----	----------	----------------	----------	------

DLUHOPISY CELKEM

1 312,42 0,00

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	------------------------	----------

Jiné převoditelné cenné papíry

Kmenové akcie – 0,44 %

Chorvatsko

245 984	Fortenova Equity	EUR	442 771,20	0,44
---------	------------------	-----	------------	------

Jižní Afrika

109 923 295	HoldCo 2 Ordinary A Shares ^(d)	USD	0,00	0,00
-------------	---	-----	------	------

20 560 053	HoldCo 2 Ordinary B Shares ^(d)	USD	0,00	0,00
------------	---	-----	------	------

0,00 0,00

KMENOVÉ AKCIE CELKEM

442 771,20 0,44

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------	---------------------	------------------------	----------

Jiné převoditelné cenné papíry

Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 0,00 %

Jižní Afrika

7 887 143	K2016470260 South Africa Ltd. ^{(c),(d)}	USD	25,000 %	31. prosince 2022	0,00	0,00
-----------	--	-----	----------	-------------------	------	------

OBLIGACE SOUKROMÝCH SUBJEKTŮ KRYTÉ AKTIVY

0,00 0,00

JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPÍRY CELKEM

444 083,62 0,44

TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ

94 474 857,63 93,45

Termínované kontrakty: – (0,03 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru	Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR				
10	Euro-Bund Futures 07/12/2023 Dlouhý	1 286 400,00	(26 200,00)	(0,03)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ			(26 200,00)	(0,03)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty – 0,07 %

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	2 860 983	GBP	2 455 633	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	31 589,77	0,03
EUR	4 624 329	USD	4 902 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	14 551,48	0,01
GBP	5 571 000	EUR	6 387 685	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	11 078,56	0,01
USD	281 064	EUR	258 236	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7 065,92	0,01
EUR	481 213	GBP	413 034	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 313,35	0,01
USD	212 845	EUR	196 527	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 380,90	0,01
USD	203 662	EUR	189 206	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 034,32	0,00
USD	36 893	GBP	29 096	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 299,94	0,00
JPY	23 442 662	GBP	128 500	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	615,28	0,00
USD	33 895	EUR	31 489	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	505,00	0,00
USD	34 922	EUR	32 640	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	323,22	0,00
USD	11 090	EUR	10 240	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	227,79	0,00
USD	9 107	EUR	8 410	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	186,48	0,00
USD	10 529	JPY	1 539 861	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	172,56	0,00
USD	12 993	EUR	12 132	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	132,39	0,00
USD	7 772	EUR	7 232	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	104,50	0,00
USD	6 816	EUR	6 352	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	81,81	0,00
EUR	18 276	JPY	2 870 619	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	70,23	0,00
EUR	9 821	USD	10 349	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	52,39	0,00
USD	5 439	EUR	5 083	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	50,34	0,00
USD	4 643	EUR	4 342	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	39,89	0,00
USD	1 310	CHF	1 159	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	38,94	0,00
USD	4 723	EUR	4 423	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	35,01	0,00
EUR	25 337	USD	26 811	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	29,37	0,00
USD	959	GBP	761	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	28,21	0,00
USD	2 146	EUR	2 004	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	21,87	0,00
USD	3 779	EUR	3 548	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	19,36	0,00
USD	1 293	EUR	1 204	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	17,39	0,00
EUR	1 272	CHF	1 214	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16,84	0,00
USD	786	GBP	630	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15,68	0,00
USD	1 054	JPY	154 522	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	15,29	0,00
JPY	481 631	GBP	2 640	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	13,15	0,00
USD	1 200	JPY	176 599	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,53	0,00
USD	4 587	EUR	4 318	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	12,33	0,00
EUR	1 632	JPY	255 588	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11,22	0,00
USD	350	CHF	309	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	10,40	0,00
USD	1 650	EUR	1 549	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,46	0,00
EUR	1 530	USD	1 613	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,16	0,00
USD	177	CHF	158	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,86	0,00
EUR	1 680	JPY	264 272	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,48	0,00
EUR	262	JPY	41 064	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,80	0,00
JPY	27 061	CHF	165	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,09	0,00
USD	32	JPY	4 572	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,00	0,00
USD	46	CHF	41	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,00	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ **81 202,56** **0,08**

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
CHF	7	JPY	1 211	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,05)	(0,00)
CHF	8	JPY	1 345	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,06)	(0,00)
CHF	92	GBP	83	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,70)	(0,00)
CHF	143	EUR	150	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,25)	(0,00)
CHF	465	GBP	419	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2,52)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS EUROPE HIGH YIELD (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty – 0,07 % (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
USD	2 973	EUR	2 811	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4,04)	(0,00)
GBP	2 978	USD	3 640	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,06)	(0,00)
USD	1 976	EUR	1 872	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,73)	(0,00)
CHF	666	EUR	696	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,35)	(0,00)
EUR	1 058	USD	1 129	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,83)	(0,00)
CHF	4 215	GBP	3 790	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,80)	(0,00)
EUR	1 780	USD	1 896	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10,35)	(0,00)
JPY	268 942	EUR	1 717	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,67)	(0,00)
CHF	301	USD	343	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,78)	(0,00)
EUR	1 716	USD	1 832	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(13,57)	(0,00)
CHF	925	EUR	971	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,51)	(0,00)
EUR	1 391	USD	1 495	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(20,23)	(0,00)
JPY	156 617	USD	1 075	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21,33)	(0,00)
GBP	2 805	JPY	513 072	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21,42)	(0,00)
USD	8 098	EUR	7 671	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(27,59)	(0,00)
EUR	1 922	USD	2 065	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(27,92)	(0,00)
CHF	15 968	GBP	14 355	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(37,17)	(0,00)
USD	19 093	EUR	18 000	Deutsche Bank AG	29. prosince 2023	(45,06)	(0,00)
CHF	1 126	USD	1 283	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(47,85)	(0,00)
EUR	11 427	USD	12 177	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(66,41)	(0,00)
EUR	14 308	USD	15 278	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(113,14)	(0,00)
EUR	8 389	USD	9 017	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(122,01)	(0,00)
EUR	11 362	USD	12 212	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(165,10)	(0,00)
JPY	1 481 673	USD	10 298	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(323,98)	(0,00)
GBP	31 542	EUR	36 683	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(339,56)	(0,00)
CHF	32 109	EUR	33 630	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(445,36)	(0,00)
EUR	30 451	USD	33 143	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(833,20)	(0,00)
CHF	123 217	EUR	129 054	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 709,10)	(0,00)
EUR	182 968	USD	199 143	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 006,43)	(0,00)
JPY	180 812 931	EUR	1 154 664	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7 942,26)	(0,01)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(17 424,39)	(0,01)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	94 512 435,80	93,49
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	6 579 398,95	6,51
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	101 091 834,75	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Technologie	0,75
Spotřebitelské necyklické	0,44
Finance	0,08
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	1,27

- (a) Cenný papír s nulovým kupónem.
 (b) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.
 (c) Nezaplacený cenný papír.
 (d) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.
 (e) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 58,48 %						
Austrálie						
11 400 000	Australia Government Bond	AUD	4,500 %	21. dubna 2033	6 968 069,92	1,98
1 000 000	Transurban Finance Co. Pty Ltd.	EUR	1,450 %	16. května 2029	862 927,12	0,25
174 000	Westpac Banking Corp. ^(a)	EUR	0,766 %	13. května 2031	154 311,46	0,04
					7 985 308,50	2,27
Rakousko						
300 000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. května 2028	304 125,00	0,09
500 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,100 %	16. listopadu 2028	420 608,08	0,12
300 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,000 %	10. června 2030	274 636,36	0,08
100 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	1,625 %	8. září 2031	89 330,65	0,03
100 000	Erste Group Bank AG ^(a)	EUR	0,875 %	15. listopadu 2032	82 371,85	0,02
200 000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	0,250 %	22. ledna 2025	188 100,72	0,05
					1 359 172,66	0,39
Belgie						
344 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,875 %	2. dubna 2032	317 902,91	0,09
400 000	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2,750 %	17. března 2036	344 246,12	0,10
300 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	4,375 %	19. dubna 2030	295 751,45	0,09
500 000	KBC Group NV ^(a)	EUR	0,625 %	7. prosince 2031	432 962,16	0,12
1 200 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	1,000 %	22. června 2031	1 013 610,08	0,29
1 000 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	3,000 %	22. června 2033	961 303,38	0,27
					3 365 776,10	0,96
Kanada						
66 000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	11,000 %	30. září 2028	42 203,27	0,01
13 000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	14,000 %	15. října 2030	7 282,86	0,00
4 030 000	Canadian Government Bond	CAD	1,500 %	1. června 2031	2 339 042,15	0,67
3 500 000	Canadian Government Bond	CAD	2,500 %	1. prosince 2032	2 156 555,97	0,61
230 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	2,750 %	29. března 2028	210 048,25	0,06
200 000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	1,750 %	7. prosince 2026	186 970,90	0,05
					4 942 103,40	1,40
Česká republika						
100 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	5,943 %	29. června 2027	101 040,46	0,03
100 000	Česka spořitelna a.s. ^(a)	EUR	5,737 %	8. března 2028	100 424,18	0,03
					201 464,64	0,06
Dánsko						
500 000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,875 %	1. července 2029	418 270,65	0,12
120 000	Carlsberg Breweries AS	EUR	0,625 %	9. března 2030	96 479,50	0,03
					514 750,15	0,15
Finsko						
100 000	Balder Finland OYJ	EUR	1,000 %	20. ledna 2029	67 907,24	0,02
300 000	Metso OYJ	EUR	0,875 %	26. května 2028	257 089,25	0,08
500 000	OP Corporate Bank PLC ^(a)	EUR	1,625 %	9. června 2030	466 992,93	0,13
100 000	SATO OYJ	EUR	1,375 %	24. února 2028	77 544,18	0,02
150 000	Stora Enso OYJ	EUR	0,625 %	2. prosince 2030	113 913,07	0,03
150 000	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2,250 %	23. května 2029	135 363,17	0,04
					1 118 809,84	0,32
Francie						
200 000	Accor S.A. ^{(a),(e)}	EUR	2,625 %	Perp.	189 500,00	0,05
200 000	Accor S.A. ^{(a),(e)}	EUR	4,375 %	Perp.	198 179,52	0,06
300 000	ALD S.A.	EUR	4,875 %	6. října 2028	301 646,87	0,09
500 000	Altice France S.A./France	EUR	2,125 %	15. února 2025	470 372,54	0,13
600 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,750 %	17. července 2025	565 192,76	0,16
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	0,250 %	19. července 2028	164 013,30	0,05
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,375 %	2. května 2030	295 073,03	0,08

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 58,48 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	4,125 %	18. září 2030	98 939,06	0,03
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	1,125 %	19. listopadu 2031	145 506,76	0,04
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	5,125 %	13. ledna 2033	97 349,34	0,03
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	EUR	3,750 %	1. února 2033	285 909,07	0,08
400 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,125 %	23. ledna 2027	377 825,39	0,11
500 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,250 %	13. dubna 2027	448 223,06	0,13
500 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. února 2028	436 173,77	0,12
300 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,500 %	19. ledna 2030	241 430,07	0,07
200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	0,875 %	11. července 2030	161 358,77	0,05
200 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,375 %	20. listopadu 2030	188 302,83	0,05
800 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	1,125 %	15. ledna 2032	691 150,40	0,20
100 000	BNP Paribas S.A. ^(a)	EUR	2,500 %	31. března 2032	89 994,44	0,03
300 000	BPCE S.A.	EUR	4,125 %	10. července 2028	298 388,52	0,08
200 000	BPCE S.A.	EUR	0,250 %	14. ledna 2031	150 736,48	0,04
100 000	BPCE S.A. ^(a)	EUR	4,750 %	14. června 2034	98 340,80	0,03
1 300 000	Carrefour S.A.	EUR	2,625 %	15. prosince 2027	1 231 242,83	0,35
200 000	Credit Agricole S.A. ^(a)	EUR	1,625 %	5. června 2030	188 229,58	0,05
200 000	Credit Agricole S.A.	EUR	3,875 %	20. dubna 2031	194 777,72	0,06
100 000	Credit Mutuel Arkea S.A.	EUR	0,875 %	7. května 2027	89 069,73	0,03
200 000	ELO SACA	EUR	2,875 %	29. ledna 2026	190 948,25	0,05
300 000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,375 %	30. října 2026	277 690,48	0,08
300 000	Firmenich Productions Participations SAS	EUR	1,750 %	30. dubna 2030	260 159,95	0,07
600 000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. června 2027	526 167,65	0,15
4 600 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25. května 2031	4 074 951,72	1,16
4 600 000	French Republic Government Bond OAT ^(b)	EUR	ZCP	25. května 2032	3 475 669,24	0,99
3 700 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,000 %	25. května 2033	3 584 515,97	1,02
200 000	Imerys S.A.	EUR	1,000 %	15. července 2031	149 317,31	0,04
200 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,500 %	7. září 2033	193 994,87	0,06
700 000	Orange S.A.	EUR	1,375 %	20. března 2028	629 937,55	0,18
1 000 000	Orange S.A.	EUR	1,625 %	7. dubna 2032	838 526,71	0,24
379 000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. července 2028	338 736,86	0,10
300 000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	1. července 2026	277 672,16	0,08
100 000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5,500 %	19. září 2028	99 829,77	0,03
100 000	Praemia Healthcare SACA	EUR	1,375 %	17. září 2030	75 225,84	0,02
500 000	Quatrim SAS	EUR	5,875 %	15. ledna 2024	444 133,29	0,13
200 000	RCI Banque S.A.	EUR	1,750 %	10. dubna 2026	186 973,98	0,05
221 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,625 %	13. července 2026	221 491,75	0,06
151 000	RCI Banque S.A.	EUR	4,875 %	2. října 2029	150 048,06	0,04
200 000	Societe Generale S.A. ^(a)	EUR	4,250 %	6. prosince 2030	190 821,90	0,05
200 000	Societe Generale S.A.	EUR	5,625 %	2. června 2033	193 156,43	0,05
700 000	TotalEnergies SE ^{(a),(e)}	EUR	1,750 %	Perp.	684 376,69	0,19
800 000	TotalEnergies SE ^{(a),(e)}	EUR	2,125 %	Perp.	576 331,96	0,16
100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	EUR	0,875 %	29. března 2032	72 469,44	0,02
					25 410 074,47	7,22
Německo						
300 000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. dubna 2027	279 186,80	0,08
300 000	Allianz SE ^(a)	EUR	5,824 %	25. července 2053	302 567,28	0,09
850 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. srpna 2031	687 442,29	0,19
3 900 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ^(b)	EUR	ZCP	15. února 2032	3 107 595,70	0,88
3 900 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15. února 2033	3 740 906,95	1,06
400 000	Commerzbank AG	EUR	0,500 %	4. prosince 2026	357 060,51	0,10

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 58,48 % (pokračování)						
Německo (pokračování)						
100 000	Commerzbank AG ^(a)	EUR	5,250 %	25. března 2029	99 874,33	0,03
500 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,750 %	11. února 2028	461 734,95	0,13
500 000	Deutsche Telekom AG	EUR	2,250 %	29. března 2039	411 043,45	0,12
100 000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,125 %	9. října 2039	78 685,95	0,02
400 000	Hannover Rueck SE ^(a)	EUR	1,750 %	8. října 2040	315 069,45	0,09
300 000	Merck Financial Services GmbH	EUR	0,500 %	16. července 2028	257 721,16	0,07
300 000	Merck Financial Services GmbH	EUR	0,875 %	5. července 2031	241 861,80	0,07
600 000	Merck KGaA ^(a)	EUR	3,375 %	12. prosince 2074	589 922,87	0,17
500 000	Merck KGaA ^(a)	EUR	1,625 %	9. září 2080	448 639,77	0,13
800 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen ^(a)	EUR	3,250 %	26. května 2049	724 646,58	0,21
700 000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	EUR	1,750 %	5. července 2025	668 263,18	0,19
300 000	Robert Bosch GmbH	EUR	3,625 %	2. června 2030	291 968,33	0,08
300 000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,500 %	30. června 2026	300 430,94	0,08
300 000	Santander Consumer Bank AG	EUR	4,375 %	13. září 2027	299 881,38	0,08
158 000	Symrise AG	EUR	1,375 %	1. července 2027	143 710,84	0,04
500 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. července 2025	483 432,55	0,14
250 000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. května 2026	235 874,45	0,07
100 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,875 %	31. ledna 2024	99 216,81	0,03
200 000	Volkswagen Bank GmbH	EUR	1,250 %	15. prosince 2025	188 108,61	0,05
500 000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	0,375 %	20. července 2026	448 908,60	0,13
150 000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	0,625 %	19. července 2029	118 978,37	0,03
200 000	Vonovia SE	EUR	0,375 %	16. června 2027	169 385,79	0,05
300 000	Vonovia SE	EUR	0,625 %	14. prosince 2029	231 376,56	0,07
300 000	Vonovia SE	EUR	0,750 %	1. září 2032	206 929,33	0,06
					15 990 425,58	4,54
Maďarsko						
200 000	OTP Bank Nyrt ^(a)	EUR	6,125 %	5. října 2027	199 893,47	0,06
Island						
112 000	Landsbankinn HF	EUR	6,375 %	12. března 2027	112 632,66	0,03
Irsko						
158 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	0,500 %	17. listopadu 2027	139 020,62	0,04
200 000	AIB Group PLC ^(a)	EUR	2,250 %	4. dubna 2028	183 204,70	0,05
152 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	0,375 %	10. května 2027	136 327,10	0,04
237 000	Bank of Ireland Group PLC ^(a)	EUR	5,000 %	4. července 2031	236 836,16	0,07
447 000	CCEP Finance Ireland DAC	EUR	0,875 %	6. května 2033	330 613,64	0,09
200 000	PartnerRe Ireland Finance DAC	EUR	1,250 %	15. září 2026	182 863,37	0,05
100 000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2,875 %	15. ledna 2026	97 133,56	0,03
100 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	EUR	1,500 %	15. září 2027	90 593,92	0,03
					1 396 593,07	0,40
Itálie						
250 000	Castor SpA	EUR	6,000 %	15. února 2029	212 633,34	0,06
300 000	Enel SpA ^{(a),(e)}	EUR	3,500 %	Perp.	289 552,77	0,08
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0,750 %	16. března 2028	254 792,18	0,07
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,750 %	20. března 2028	267 345,65	0,08
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4,875 %	19. května 2030	197 424,24	0,06
700 000	Italgas SpA	EUR	0,875 %	24. dubna 2030	563 619,36	0,16
400 000	Pro-Gest SpA	EUR	3,250 %	15. prosince 2024	274 029,95	0,08
400 000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	6,875 %	15. února 2028	403 035,80	0,11
214 000	UniCredit SpA ^(a)	EUR	1,250 %	16. června 2026	202 419,79	0,06
223 000	UniCredit SpA ^(a)	EUR	0,800 %	5. července 2029	186 002,48	0,05
					2 850 855,56	0,81

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 58,48 % (pokračování)						
Japonsko						
1 300 000	Asahi Group Holdings Ltd.	EUR	0,541 %	23. října 2028	1 092 967,86	0,31
200 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3,000 %	21. listopadu 2030	185 481,12	0,05
					1 278 448,98	0,36
Jersey, Normanské ostrovy						
52 309	Adient Global Holdings Ltd.	EUR	3,500 %	15. srpna 2024	51 451,16	0,01
Libérie						
150 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,375 %	15. července 2027	130 915,38	0,04
236 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. dubna 2028	204 440,66	0,06
					335 356,04	0,10
Lucembursko						
700 000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15. května 2027	401 081,08	0,11
100 000	Aroundtown S.A.	EUR	1,625 %	31. ledna 2028	75 795,47	0,02
100 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	0,900 %	12. října 2029	76 016,38	0,02
1 000 000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	0,750 %	18. září 2031	782 049,34	0,22
200 000	DH Europe Finance II Sarl	EUR	1,800 %	18. září 2049	121 105,97	0,04
100 000	Grand City Properties S.A. ^{(a),(e)}	EUR	1,500 %	Perp.	47 165,15	0,01
100 000	Grand City Properties S.A.	EUR	0,125 %	11. ledna 2028	76 344,91	0,02
100 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A.	EUR	1,750 %	24. dubna 2028	90 149,18	0,03
315 000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	EUR	0,500 %	23. dubna 2031	235 295,40	0,07
121 000	John Deere Cash Management SARL	EUR	2,200 %	2. dubna 2032	107 161,81	0,03
400 000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. března 2026	333 763,18	0,10
400 000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. listopadu 2028	330 367,31	0,09
1 250 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0,250 %	2. července 2025	1 171 699,36	0,33
1 000 000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	1,375 %	15. října 2040	633 922,00	0,18
337 000	Nestle Finance International Ltd.	EUR	1,500 %	29. března 2035	264 323,12	0,08
115 000	Segro Capital Sarl	EUR	0,500 %	22. září 2031	83 135,80	0,02
500 000	Summer BC Holdco B Sarl	EUR	5,750 %	31. října 2026	458 583,86	0,13
					5 287 959,32	1,50
Multinárrodní						
600 000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15. května 2027	564 257,37	0,16
Nizozemsko						
300 000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4,250 %	21. února 2030	293 577,78	0,08
200 000	ABN AMRO Bank NV ^(a)	EUR	5,500 %	21. září 2033	198 323,43	0,06
300 000	AGCO International Holdings BV	EUR	0,800 %	6. října 2028	248 227,43	0,07
100 000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	1,125 %	11. ledna 2029	78 896,43	0,02
400 000	Alliander NV ^{(a),(e)}	EUR	1,625 %	Perp.	371 351,75	0,11
900 000	Argentum Netherlands BV for Givaudan S.A.	EUR	1,125 %	17. září 2025	849 143,11	0,24
591 000	BMW Finance NV	EUR	3,625 %	22. května 2035	557 827,95	0,16
200 000	Brenntag Finance BV	EUR	0,500 %	6. října 2029	157 609,70	0,04
500 000	Coca-Cola HBC Finance BV	EUR	0,625 %	21. listopadu 2029	408 671,85	0,12
193 000	CTP NV	EUR	0,875 %	20. ledna 2026	171 509,68	0,05
100 000	CTP NV	EUR	1,500 %	27. září 2031	70 647,15	0,02
219 000	Danfoss Finance II BV	EUR	0,750 %	28. dubna 2031	167 993,65	0,05
358 000	Digital Intrepid Holding BV	EUR	0,625 %	15. července 2031	255 564,15	0,07
165 000	DSM BV	EUR	0,625 %	23. června 2032	124 339,08	0,03
300 000	E.ON International Finance BV	EUR	1,500 %	31. července 2029	264 480,00	0,07
400 000	E.ON International Finance BV	EUR	5,750 %	14. února 2033	444 925,95	0,13
600 000	EDP Finance BV	EUR	1,875 %	13. října 2025	574 599,22	0,16
900 000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. ^{(a),(e)}	EUR	2,600 %	Perp.	842 082,08	0,24
1 000 000	Enel Finance International NV	EUR	0,875 %	17. června 2036	638 395,71	0,18
200 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	0,750 %	6. září 2029	131 028,19	0,04

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 58,48 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
200 000	Heineken NV	EUR	1,750 %	7. května 2040	141 402,52	0,04
600 000	Iberdrola International BV ^{(a),(e)}	EUR	2,250 %	Perp.	492 673,95	0,14
200 000	ING Bank NV	EUR	4,125 %	2. října 2026	200 434,04	0,06
100 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	4,875 %	14. listopadu 2027	101 074,81	0,03
200 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	1,000 %	13. listopadu 2030	181 201,01	0,05
300 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	0,875 %	29. listopadu 2030	240 629,14	0,07
500 000	ING Groep NV ^(a)	EUR	2,125 %	26. května 2031	460 057,84	0,13
400 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1,750 %	2. dubna 2027	374 753,36	0,11
667 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0,375 %	18. března 2030	535 788,59	0,15
100 000	NN Group NV ^(a)	EUR	6,000 %	3. listopadu 2043	96 959,73	0,03
300 000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. července 2026	271 944,39	0,08
700 000	Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15. května 2026	583 895,49	0,17
350 000	Signify NV	EUR	2,375 %	11. května 2027	324 720,64	0,09
180 000	Stellantis NV	EUR	4,500 %	7. července 2028	181 185,92	0,05
250 000	TMNL Holding BV	EUR	3,750 %	15. ledna 2029	215 008,31	0,06
190 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	EUR	3,500 %	13. ledna 2028	186 619,18	0,05
400 000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. srpna 2026	369 303,51	0,10
127 000	Vesteda Finance BV	EUR	0,750 %	18. října 2031	94 998,21	0,03
500 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(e)}	EUR	3,375 %	Perp.	487 467,06	0,14
200 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(e)}	EUR	4,375 %	Perp.	162 567,22	0,05
100 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(e)}	EUR	7,500 %	Perp.	100 910,52	0,03
100 000	Volkswagen International Finance NV ^{(a),(e)}	EUR	7,875 %	Perp.	101 402,24	0,03
200 000	Vonovia Finance BV	EUR	0,500 %	14. září 2029	154 006,65	0,04
400 000	VZ Vendor Financing II BV	EUR	2,875 %	15. ledna 2029	309 020,86	0,09
300 000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,500 %	23. října 2027	261 751,64	0,07
400 000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. října 2029	334 051,24	0,09
200 000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15. ledna 2030	162 325,20	0,05
					13 975 347,56	3,97
Nový Zéland						
500 000	ASB Bank Ltd.	EUR	0,250 %	8. září 2028	415 022,25	0,12
100 000	Westpac Securities NZ Ltd./London	EUR	0,427 %	14. prosince 2026	88 516,31	0,02
					503 538,56	0,14
Norsko						
279 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	3,625 %	16. února 2027	274 586,84	0,08
264 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,500 %	19. července 2028	265 194,86	0,07
349 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,000 %	14. března 2029	346 799,17	0,10
275 000	DNB Bank ASA ^(a)	EUR	4,625 %	28. února 2033	268 511,69	0,08
100 000	Norsk Hydro ASA	EUR	1,125 %	11. dubna 2025	95 389,61	0,03
					1 250 482,17	0,36
Panama						
325 000	Carnival Corp.	USD	4,000 %	1. srpna 2028	265 693,01	0,08
Portugalsko						
600 000	Brisa-Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	2,375 %	10. května 2027	569 073,50	0,16
Slovensko						
100 000	Slovenska Sportelna AS ^(a)	EUR	5,375 %	4. října 2028	99 885,32	0,03
Španělsko						
100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. ^(a)	EUR	0,125 %	24. března 2027	90 281,55	0,03
300 000	Banco de Sabadell S.A. ^(a)	EUR	5,125 %	10. listopadu 2028	302 151,55	0,09
100 000	Banco Santander S.A.	EUR	0,200 %	11. února 2028	84 391,75	0,02
100 000	Banco Santander S.A. ^(a)	EUR	5,750 %	23. srpna 2033	99 175,35	0,03
700 000	CaixaBank S.A.	EUR	1,125 %	27. března 2026	648 621,44	0,18
200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	0,750 %	10. července 2026	187 653,96	0,05
400 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	4,625 %	16. května 2027	397 835,90	0,11

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 58,48 % (pokračování)						
Španělsko (pokračování)						
200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,000 %	19. července 2029	199 343,78	0,06
200 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	5,375 %	14. listopadu 2030	203 081,77	0,06
300 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,250 %	23. února 2033	300 954,77	0,09
400 000	CaixaBank S.A. ^(a)	EUR	6,125 %	30. května 2034	397 456,68	0,11
800 000	Cellnex Telecom S.A.	EUR	1,750 %	23. října 2030	649 415,90	0,18
345 000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. září 2027	320 526,58	0,09
600 000	Santander Consumer Finance S.A.	EUR	0,500 %	14. listopadu 2026	535 270,78	0,15
700 000	Telefonica Emisiones S.A.	EUR	1,460 %	13. dubna 2026	660 951,28	0,19
					5 077 113,04	1,44
Švédsko						
200 000	Molnlycke Holding AB	EUR	0,875 %	5. září 2029	161 920,58	0,04
400 000	Scania CV AB	EUR	2,250 %	3. června 2025	386 400,25	0,11
100 000	Svenska Handelsbanken AB	EUR	3,375 %	17. února 2028	97 007,40	0,03
300 000	Volvo Car AB	EUR	4,250 %	31. května 2028	285 815,39	0,08
					931 143,62	0,26
Švýcarsko						
500 000	UBS AG/London	EUR	0,010 %	31. března 2026	450 355,36	0,13
320 000	UBS AG/London	EUR	0,500 %	31. března 2031	241 786,43	0,07
300 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,625 %	17. března 2028	297 323,02	0,08
300 000	UBS Group AG ^(a)	EUR	4,375 %	11. ledna 2031	290 111,32	0,08
					1 279 576,13	0,36
Spojené království						
100 000	Anglo American Capital PLC	EUR	4,500 %	15. září 2028	100 125,96	0,03
300 000	Aviva PLC ^(a)	EUR	3,375 %	4. prosince 2045	286 232,10	0,08
240 000	Barclays PLC ^(a)	EUR	5,262 %	29. ledna 2034	236 391,79	0,07
350 000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. listopadu 2028	292 539,42	0,08
500 000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. února 2026	501 399,16	0,14
279 000	British Telecommunications PLC	EUR	3,750 %	13. května 2031	266 816,50	0,08
138 000	INEOS Quattro Finance 1 PLC	EUR	3,750 %	15. července 2026	123 237,19	0,03
268 000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15. ledna 2026	244 091,49	0,07
429 000	International Game Technology PLC	EUR	3,500 %	15. června 2026	409 293,99	0,12
300 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	2,000 %	4. března 2025	296 830,15	0,08
491 000	NatWest Group PLC ^(a)	EUR	0,780 %	26. února 2030	395 037,77	0,11
250 000	Santander UK Group Holdings PLC ^(a)	EUR	0,603 %	13. září 2029	201 623,65	0,06
1 000 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	EUR	0,375 %	27. července 2029	794 343,58	0,23
3 800 000	United Kingdom Gilt	GBP	0,250 %	31. července 2031	3 208 112,32	0,91
3 200 000	United Kingdom Gilt	GBP	0,875 %	31. července 2033	2 652 862,40	0,75
300 000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. června 2027	274 412,73	0,08
					10 283 350,20	2,92
Spojené státy americké						
500 000	ADT Security Corp./The	USD	4,125 %	1. srpna 2029	399 925,82	0,11
351 000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	8,250 %	15. února 2026	328 667,72	0,09
400 000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4,875 %	15. února 2030	340 621,28	0,10
539 000	American Airlines, Inc.	USD	11,750 %	15. července 2025	547 272,73	0,16
750 000	Amsted Industries, Inc.	USD	4,625 %	15. května 2030	600 814,16	0,17
206 000	Antero Resources Corp.	USD	7,625 %	1. února 2029	197 069,32	0,06
375 000	Apache Corp.	USD	5,100 %	1. září 2040	281 922,23	0,08
400 000	Apple, Inc. ^(b)	EUR	ZCP	15. listopadu 2025	371 118,19	0,11
300 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. dubna 2028	266 453,55	0,08
200 000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,625 %	15. listopadu 2029	162 143,42	0,05

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 58,48 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
200 000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. února 2032	156 587,27	0,04
700 000	AT&T, Inc.	EUR	1,800 %	5. září 2026	655 705,12	0,19
505 000	AT&T, Inc.	EUR	1,600 %	19. května 2028	451 737,79	0,13
525 000	Audacy Capital Corp.	USD	6,750 %	31. března 2029	9 326,93	0,00
400 000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. února 2029	313 965,65	0,09
500 000	Ball Corp.	USD	2,875 %	15. srpna 2030	374 140,10	0,11
900 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	0,808 %	9. května 2026	850 690,60	0,24
700 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,776 %	4. května 2027	655 964,36	0,19
300 000	Bank of America Corp. ^(a)	EUR	1,381 %	9. května 2030	252 873,84	0,07
70 000	BMW US Capital LLC	EUR	1,000 %	20. dubna 2027	63 480,27	0,02
641 000	Builders FirstSource, Inc.	USD	4,250 %	1. února 2032	496 596,22	0,14
471 000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. února 2028	399 191,36	0,11
1 575 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,750 %	1. března 2030	1 251 067,05	0,36
210 000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4,777 %	19. července 2026	208 341,35	0,06
550 000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. května 2026	510 004,10	0,14
192 000	Chemours Co./The	USD	4,625 %	15. listopadu 2029	145 983,47	0,04
275 000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6,750 %	15. dubna 2029	254 421,36	0,07
800 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,000 %	15. ledna 2029	612 306,76	0,17
600 000	Citigroup, Inc. ^(a)	EUR	0,500 %	8. října 2027	535 032,66	0,15
637 000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	1. července 2028	521 690,66	0,15
100 000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. března 2028	84 608,97	0,02
380 000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. února 2031	283 114,18	0,08
500 000	Coca-Cola Co./The	EUR	1,125 %	9. března 2027	458 741,00	0,13
200 000	Comcast Corp.	EUR	0,750 %	20. února 2032	154 725,43	0,04
400 000	Crown Americas LLC	USD	5,250 %	1. dubna 2030	349 180,51	0,10
650 000	CSC Holdings LLC	USD	5,375 %	1. února 2028	500 936,80	0,14
550 000	Darling Ingredients, Inc.	USD	5,250 %	15. dubna 2027	495 432,57	0,14
300 000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15. listopadu 2024	263 715,03	0,07
125 000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	1. července 2028	74 596,70	0,02
625 000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	1. června 2029	326 092,97	0,09
700 000	Eli Lilly & Co.	EUR	1,125 %	14. září 2051	361 470,34	0,10
500 000	Emerson Electric Co.	EUR	2,000 %	15. října 2029	451 139,52	0,13
500 000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance, Inc.	USD	5,750 %	30. ledna 2028	455 566,17	0,13
444 000	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16. června 2028	376 277,29	0,11
538 000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	4,625 %	15. ledna 2029	430 964,70	0,12
325 000	Ford Motor Co.	USD	9,625 %	22. dubna 2030	351 022,74	0,10
750 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	10. února 2029	581 758,43	0,16
350 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,000 %	13. listopadu 2030	275 543,91	0,08
575 000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	1. května 2028	464 190,29	0,13
200 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. června 2026	167 957,78	0,05
300 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,750 %	15. září 2030	215 903,92	0,06
775 000	HB Fuller Co.	USD	4,250 %	15. října 2028	645 126,90	0,18
550 000	Hologic, Inc.	USD	4,625 %	1. února 2028	477 797,91	0,14
180 000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	5,250 %	1. srpna 2026	153 489,30	0,04
600 000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	6,625 %	1. srpna 2026	484 442,91	0,14
600 000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5,250 %	15. srpna 2027	449 406,41	0,13
488 000	Ingles Markets, Inc.	USD	4,000 %	15. června 2031	378 606,72	0,11
700 000	International Business Machines Corp.	EUR	1,250 %	29. ledna 2027	642 521,63	0,18
500 000	International Flavors & Fragrances, Inc.	EUR	1,800 %	25. září 2026	452 380,92	0,13
800 000	IQVIA, Inc.	EUR	2,250 %	15. ledna 2028	702 356,15	0,20

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 58,48 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
519 000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co.-Issuer Corp.	USD	5,000 %	15. srpna 2028	412 643,56	0,12
1 300 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,090 %	11. března 2027	1 201 657,18	0,34
500 000	JPMorgan Chase & Co. ^(a)	EUR	1,638 %	18. května 2028	455 441,50	0,13
700 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	5,250 %	1. října 2025	636 096,54	0,18
456 000	LPL Holdings, Inc.	USD	4,000 %	15. března 2029	374 994,30	0,11
500 000	Matador Resources Co.	USD	5,875 %	15. září 2026	455 860,69	0,13
400 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	USD	7,875 %	15. srpna 2026	364 553,72	0,10
900 000	McDonald's Corp.	EUR	2,375 %	27. listopadu 2024	884 576,30	0,25
324 000	McGraw-Hill Education, Inc.	USD	5,750 %	1. srpna 2028	265 596,27	0,08
485 000	MGM Resorts International	USD	5,750 %	15. června 2025	447 679,22	0,13
200 000	MGM Resorts International	USD	5,500 %	15. dubna 2027	176 186,41	0,05
495 000	Millennium Escrow Corp.	USD	6,625 %	1. srpna 2026	371 027,88	0,10
100 000	MMS USA Holdings, Inc.	EUR	0,625 %	13. června 2025	94 127,04	0,03
500 000	Mohegan Tribal Gaming Authority	USD	8,000 %	1. února 2026	434 572,38	0,12
1 900 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,406 %	29. října 2027	1 683 177,21	0,48
200 000	Morgan Stanley ^(a)	EUR	0,495 %	26. října 2029	163 617,94	0,05
500 000	Netflix, Inc.	EUR	3,875 %	15. listopadu 2029	484 864,10	0,14
400 000	Nexstar Media, Inc.	USD	5,625 %	15. července 2027	336 314,38	0,10
750 000	NFP Corp.	USD	6,875 %	15. srpna 2028	607 120,77	0,17
500 000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	1. června 2026	458 834,37	0,13
325 000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	4,250 %	1. října 2028	250 095,36	0,07
500 000	OneMain Finance Corp.	USD	7,125 %	15. března 2026	461 789,00	0,13
800 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	USD	6,625 %	13. května 2027	738 248,64	0,21
300 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	USD	4,000 %	15. října 2027	251 502,82	0,07
900 000	PepsiCo, Inc.	EUR	1,125 %	18. března 2031	748 858,86	0,21
300 000	PepsiCo, Inc.	EUR	0,875 %	16. října 2039	189 295,97	0,05
500 000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. října 2028	448 319,74	0,13
212 000	Primo Water Holdings, Inc.	USD	4,375 %	30. dubna 2029	171 154,57	0,05
5 000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. dubna 2025	4 579,61	0,00
250 000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. února 2030	218 382,89	0,06
470 000	Range Resources Corp.	USD	8,250 %	15. ledna 2029	455 958,67	0,13
300 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27. července 2030	273 150,17	0,08
250 000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. listopadu 2026	232 091,77	0,07
550 000	Sensata Technologies, Inc.	USD	4,375 %	15. února 2030	448 445,95	0,13
230 000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15. února 2031	175 556,19	0,05
425 000	Service Corp. International/US	USD	4,000 %	15. května 2031	330 238,35	0,09
300 000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15. listopadu 2029	234 302,10	0,07
350 000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. března 2030	301 590,52	0,09
283 000	Standard Industries, Inc./NJ	EUR	2,250 %	21. listopadu 2026	249 629,67	0,07
168 000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	4,750 %	15. ledna 2028	143 123,01	0,04
277 000	Staples, Inc.	USD	7,500 %	15. dubna 2026	215 207,34	0,06
41 000	Staples, Inc.	USD	10,750 %	15. dubna 2027	22 673,53	0,01
232 000	StoneX Group, Inc.	USD	8,625 %	15. června 2025	221 805,38	0,06
450 000	Tenet Healthcare Corp.	USD	5,125 %	1. listopadu 2027	395 402,74	0,11
300 000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. června 2029	244 039,49	0,07
1 700 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	EUR	1,950 %	24. července 2029	1 528 760,82	0,43
542 000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	1. března 2029	428 628,95	0,12
600 000	United Rentals North America, Inc.	USD	5,250 %	15. ledna 2030	522 832,24	0,15
13 400 000	United States Treasury Note	USD	1,125 %	15. února 2031	9 980 785,12	2,84
13 400 000	United States Treasury Note	USD	1,250 %	15. srpna 2031	9 891 794,57	2,81

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 58,48 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
15 000 000	United States Treasury Note	USD	1,875 %	15. února 2032	11 506 788,67	3,27
11 700 000	United States Treasury Note	USD	2,750 %	15. srpna 2032	9 569 273,91	2,72
10 000 000	United States Treasury Note	USD	3,500 %	15. února 2033	8 667 355,37	2,46
3 560 000	United States Treasury Note	USD	3,375 %	15. května 2033	3 049 852,42	0,87
375 000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	1. června 2028	350 744,78	0,10
1 200 000	Verizon Communications, Inc.	EUR	1,250 %	8. dubna 2030	997 740,78	0,28
625 000	Victoria's Secret & Co.	USD	4,625 %	15. července 2029	427 832,29	0,12
300 000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. června 2027	259 583,58	0,07
					98 640 541,04	28,02
DLUHOPISY CELKEM					205 841 077,12	58,48
Držba	Popis cenného papíru	Měna			Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Kmenové akcie – 32,95 %						
Kanada						
10 936	Royal Bank of Canada	CAD			906 857,60	0,26
Curaçao						
41 713	Schlumberger NV	USD			2 296 923,64	0,65
Dánsko						
24 419	Novo Nordisk A/S	DKK			2 108 544,86	0,60
Faerské ostrovy						
24 477	Bakkafrost P/F	NOK			1 189 522,16	0,34
Finsko						
44 165	Neste OYJ	EUR			1 419 021,45	0,40
Francie						
9 391	Schneider Electric SE	EUR			1 474 199,18	0,42
Německo						
7 542	Allianz SE	EUR			1 702 229,40	0,49
Hongkong						
296 590	AIA Group Ltd.	HKD			2 283 808,15	0,65
Irsko						
6 985	ICON PLC ADR ^(c)	USD			1 624 610,39	0,46
6 137	Linde PLC	USD			2 158 311,17	0,61
9 670	Medtronic PLC	USD			715 694,17	0,21
					4 498 615,73	1,28
Itálie						
549 623	Intesa Sanpaolo SpA	EUR			1 341 080,12	0,38
Japonsko						
8 500	Daikin Industries Ltd.	JPY			1 262 959,75	0,36
4 300	Keyence Corp.	JPY			1 510 519,80	0,43
48 000	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY			1 400 273,69	0,40
37 600	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY			1 748 488,85	0,49
					5 922 242,09	1,68
Jersey, Normanské ostrovy						
14 473	Aptiv PLC	USD			1 347 714,82	0,38
Nizozemsko						
889	Adyen NV	EUR			627 367,30	0,18
3 385	ASML Holding NV	EUR			1 892 553,50	0,54
					2 519 920,80	0,72
Norsko						
52 968	TOMRA Systems ASA	NOK			574 297,96	0,16

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 32,95 % (pokračování)				
Jižní Korea				
4	Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	176,39	0,00
10	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	1 041,52	0,00
			1 217,91	0,00
Švédsko				
118 183	Atlas Copco AB	SEK	1 512 930,98	0,43
Švýcarsko				
6 449	DSM-Firmenich AG	EUR	516 758,37	0,15
35 077	Nestle S.A.	CHF	3 757 068,33	1,07
1 793	Partners Group Holding AG	CHF	1 915 098,83	0,54
6 477	Straumann Holding AG	CHF	783 757,87	0,22
			6 972 683,40	1,98
Spojené království				
97 438	3i Group PLC	GBP	2 328 572,61	0,66
39 518	Compass Group PLC	GBP	911 144,11	0,26
60 384	RELX PLC	EUR	1 935 307,20	0,55
15 912	Unilever PLC	EUR	746 034,12	0,21
			5 921 058,04	1,68
Spojené státy americké				
4 350	Adobe, Inc.	USD	2 094 984,65	0,60
16 066	Alphabet, Inc.	USD	2 000 757,59	0,57
35 725	Alphabet, Inc.	USD	4 415 559,39	1,25
11 774	Amazon.com, Inc.	USD	1 413 658,45	0,40
33 355	Apple, Inc.	USD	5 393 822,48	1,53
35 758	Brown & Brown, Inc.	USD	2 358 761,48	0,67
14 770	Darling Ingredients, Inc.	USD	728 211,57	0,21
1 797	Deere & Co.	USD	640 521,24	0,18
5 406	Ecolab, Inc.	USD	864 960,00	0,25
6 962	Elevance Health, Inc.	USD	2 863 182,09	0,81
9 575	Enphase Energy, Inc.	USD	1 086 598,58	0,31
20 944	Estee Lauder Cos, Inc./The	USD	2 859 461,82	0,81
11 859	Etsy, Inc.	USD	723 357,00	0,21
12 344	Eversource Energy	USD	677 972,70	0,19
5 516	Intuit, Inc.	USD	2 661 955,17	0,76
4 357	Intuitive Surgical, Inc.	USD	1 202 840,64	0,34
12 316	McCormick & Co., Inc./MD	USD	879 888,77	0,25
12 626	Merck & Co., Inc.	USD	1 227 718,25	0,35
27 206	Microsoft Corp.	USD	8 113 619,36	2,30
23 006	Nasdaq, Inc.	USD	1 055 831,44	0,30
23 233	NIKE, Inc.	USD	2 098 266,31	0,60
8 428	Nordson Corp.	USD	1 776 506,98	0,50
9 146	NVIDIA Corp.	USD	3 757 656,24	1,07
8 914	Palo Alto Networks, Inc.	USD	1 973 835,33	0,56
36 914	Pfizer, Inc.	USD	1 156 493,39	0,33
44 342	Regions Financial Corp.	USD	720 361,18	0,20
6 508	S&P Global, Inc.	USD	2 246 128,25	0,64
4 802	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	587 397,42	0,17
4 315	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2 062 926,61	0,59
4 074	Ulta Beauty, Inc.	USD	1 537 057,19	0,44
8 655	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4 121 619,32	1,17
18 213	US Bancorp	USD	568 710,06	0,16
6 247	Veeva Systems, Inc.	USD	1 200 427,06	0,34
34 190	VF Corp.	USD	570 613,74	0,16
12 648	Visa, Inc.	USD	2 747 736,94	0,78

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)				
Kmenové akcie – 32,95 % (pokračování)				
Spojené státy (pokračování)				
9 620	Zoetis, Inc.	USD	1 580 814,73	0,45
			71 970 213,42	20,45
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			115 963 081,71	32,95
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry přijaté ke kotaci na oficiální burze cenných papírů a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené fondy – 1,05 %				
Irsko				
91 985	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	USD	3 708 939,46	1,05
OTEVŘENÉ FONDY CELKEM			3 708 939,46	1,05
PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍ BURZE CENNÝCH PAPIRŮ A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM			325 513 098,29	92,48
Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Jiné převoditelné cenné papíry				
Kmenové akcie – 0,00 %				
Rusko				
289 824	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC (d)	RUB	0,28	0,00
13 066	United Co. RUSAL International PJSC (d)	RUB	0,01	0,00
			0,29	0,00
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			0,29	0,00
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM			0,29	0,00
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ			325 513 098,58	92,48

Termínované kontrakty: – (0,63 %)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
AUD					
90	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2023	Dlouhý	6 143 140,70	(186 402,90)	(0,05)
CAD					
83	Canadian Government Bonds 10YR Futures 18/12/2023	Dlouhý	6 675 694,79	(206 915,36)	(0,06)
EUR					
60	EURO STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	Dlouhý	2 522 400,00	(49 500,00)	(0,01)
25	Euro-Bund Futures 07/12/2023	Dlouhý	3 216 000,00	(90 000,00)	(0,03)
			5 738 400,00	(139 500,00)	(0,04)
GBP					
47	UK Long Gilt Bond Futures 27/12/2023	Dlouhý	5 101 835,23	(46 597,90)	(0,01)
JPY					
17	Nikkei 225 (OSE) Index Futures 07/12/2023	Dlouhý	3 428 148,89	(114 056,43)	(0,03)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Termínované kontrakty: – (0,63 %) (pokračování)

Počet kontraktů	Popis cenného papíru		Tržní hodnota závazku EUR	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
USD					
73	S&P500 E-mini Index Futures 15/12/2023	Dlouhý	14 911 995,28	(641 226,68)	(0,18)
445	US Treasury Notes 10YR Futures 19/12/2023	Dlouhý	45 419 421,49	(896 021,24)	(0,26)
			60 331 416,77	(1 537 247,92)	(0,44)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z TERMÍNOVANÝCH KONTRAKTŮ				(2 230 720,51)	(0,63)

Forwardové měnové kontrakty: – (0,39 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
USD	9 025 895	EUR	8 333 929	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	185 776,35	0,05
USD	5 500 851	EUR	5 079 131	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	113 221,80	0,03
EUR	30 222 279	USD	32 037 000	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	95 101,14	0,03
AUD	4 496 790	EUR	2 685 092	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	55 914,24	0,02
USD	1 107 187	EUR	1 022 305	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22 788,77	0,01
AUD	797 215	EUR	476 027	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 912,78	0,00
EUR	9 204 894	GBP	8 000 000	HSBC Continental Europe	15. prosince 2023	9 512,76	0,00
USD	395 105	EUR	364 857	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8 089,84	0,00
USD	254 217	EUR	234 754	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 205,12	0,00
USD	235 721	EUR	217 650	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 851,75	0,00
AUD	240 000	EUR	144 832	Deutsche Bank AG	15. prosince 2023	1 342,78	0,00
EUR	177 813	USD	187 030	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 272,91	0,00
EUR	181 509	CZK	4 399 669	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 092,29	0,00
EUR	148 073	CZK	3 589 209	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	891,08	0,00
EUR	311 198	USD	330 000	BNP Paribas SA	29. prosince 2023	869,89	0,00
USD	37 113	EUR	34 271	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	759,89	0,00
EUR	179 658	HUF	69 739 175	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	705,15	0,00
EUR	112 808	JPY	17 681 482	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	671,18	0,00
AUD	100 000	EUR	60 351	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	603,96	0,00
USD	79 543	EUR	74 549	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	533,45	0,00
AUD	62 851	EUR	37 849	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	461,48	0,00
EUR	103 844	JPY	16 312 460	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	389,64	0,00
AUD	27 301	EUR	16 337	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	303,83	0,00
AUD	24 067	EUR	14 388	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	281,79	0,00
AUD	89 508	EUR	54 325	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	234,12	0,00
AUD	50 327	EUR	30 444	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	232,85	0,00
USD	10 269	EUR	9 483	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	210,27	0,00
EUR	94 099	PLN	434 411	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	198,03	0,00
USD	23 695	EUR	22 171	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	195,37	0,00
EUR	23 598	USD	24 821	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	168,93	0,00
USD	17 583	EUR	16 465	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	132,19	0,00
EUR	52 609	USD	55 605	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	122,81	0,00
USD	5 224	EUR	4 824	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	107,53	0,00
AUD	9 322	EUR	5 580	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	101,79	0,00
EUR	42 808	USD	45 218	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	99,06	0,00
AUD	19 540	EUR	11 832	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	78,78	0,00
EUR	20 210	PLN	93 151	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	74,52	0,00
EUR	7 641	CZK	185 166	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	47,70	0,00
AUD	14 592	EUR	8 857	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	38,03	0,00
EUR	6 598	RON	32 738	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	22,09	0,00
EUR	4 317	CZK	104 760	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20,93	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Forwardové měnové kontrakty – (0,39 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
USD	1 959	EUR	1 831	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	18,55	0,00
USD	1 065	EUR	997	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,79	0,00
CZK	475 719	EUR	19 524	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	8,43	0,00
USD	367	EUR	338	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	7,50	0,00
CAD	190 000	EUR	132 423	Morgan Stanley Europe SE	15. prosince 2023	6,00	0,00
AUD	680	EUR	409	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,00	0,00
USD	400	EUR	373	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,78	0,00
USD	225	EUR	208	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,60	0,00
EUR	6 022	USD	6 375	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,40	0,00
AUD	1 238	EUR	750	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4,36	0,00
USD	341	EUR	318	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,88	0,00
CZK	9 253	EUR	376	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,86	0,00
USD	533	EUR	499	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,57	0,00
USD	291	EUR	271	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,40	0,00
EUR	4 554	USD	4 821	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,33	0,00
EUR	381	CZK	9 213	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3,09	0,00
AUD	600	EUR	363	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,78	0,00
RON	59 700	EUR	11 988	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,66	0,00
EUR	5 672	RON	28 227	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,61	0,00
USD	210	EUR	195	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,49	0,00
USD	173	EUR	161	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2,42	0,00
RON	10 235	EUR	2 054	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,88	0,00
USD	255	EUR	239	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,66	0,00
AUD	145	EUR	87	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,59	0,00
EUR	215	USD	226	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	1,54	0,00
AUD	200	EUR	120	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,49	0,00
AUD	100	EUR	60	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,44	0,00
EUR	8 577	USD	9 085	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,36	0,00
AUD	100	EUR	60	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,08	0,00
USD	141	EUR	132	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1,06	0,00
USD	94	EUR	88	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,89	0,00
EUR	1 590	RON	7 911	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,85	0,00
EUR	176	USD	186	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	0,41	0,00
USD	45	EUR	42	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,34	0,00
RON	8 441	EUR	1 697	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	0,34	0,00
AUD	100	EUR	61	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,33	0,00
EUR	42	USD	44	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,30	0,00
USD	19	EUR	17	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,26	0,00
CZK	2 267	EUR	93	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,25	0,00
EUR	299	RON	1 489	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,19	0,00
RON	500	EUR	100	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,07	0,00
RON	999	EUR	201	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,05	0,00
RON	899	EUR	181	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,05	0,00
EUR	9	RON	45	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,02	0,00
EUR	20	RON	99	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	0,01	0,00
NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						522 762,83	0,14
Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	302	RON	1 504	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,01)	(0,00)
RON	999	EUR	201	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,01)	(0,00)
EUR	235	RON	1 170	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,02)	(0,00)
EUR	201	RON	999	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(0,02)	(0,00)

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Forwardové měnové kontrakty – (0,39 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
USD	167	EUR	158	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,03)	(0,00)
RON	2 937	EUR	590	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,04)	(0,00)
EUR	14	AUD	24	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,08)	(0,00)
USD	596	EUR	563	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,09)	(0,00)
EUR	1 695	RON	8 441	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,09)	(0,00)
EUR	147	CZK	3 592	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,24)	(0,00)
USD	44	EUR	42	State Street Bank and Trust Co.	2. října 2023	(0,30)	(0,00)
RON	2 499	EUR	502	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,36)	(0,00)
RON	700	EUR	141	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,39)	(0,00)
USD	186	EUR	176	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,41)	(0,00)
EUR	3 230	CZK	78 784	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,64)	(0,00)
RON	2 599	EUR	523	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,74)	(0,00)
EUR	119	USD	127	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,84)	(0,00)
RON	26 349	EUR	5 293	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(0,85)	(0,00)
USD	226	EUR	215	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1,54)	(0,00)
RON	4 125	EUR	832	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3,00)	(0,00)
USD	7 449	EUR	7 036	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,14)	(0,00)
EUR	769	CZK	18 922	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6,44)	(0,00)
EUR	539	USD	579	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,05)	(0,00)
EUR	3 027	CZK	73 985	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7,34)	(0,00)
EUR	14 100	RON	70 242	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,35)	(0,00)
EUR	2 758	CZK	67 467	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,51)	(0,00)
EUR	1 073	CZK	26 390	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8,80)	(0,00)
EUR	594	USD	639	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,47)	(0,00)
EUR	7 672	CZK	187 338	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(9,71)	(0,00)
EUR	19 497	CZK	475 719	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10,80)	(0,00)
EUR	4 227	CZK	103 344	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(11,25)	(0,00)
EUR	1 142	USD	1 225	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(14,55)	(0,00)
EUR	1 287	USD	1 381	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,50)	(0,00)
EUR	830	USD	897	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,67)	(0,00)
EUR	1 381	USD	1 482	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,36)	(0,00)
EUR	1 550	USD	1 664	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(20,26)	(0,00)
EUR	1 407	USD	1 513	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21,09)	(0,00)
EUR	12 613	GBP	11 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(21,88)	(0,00)
EUR	17 193	GBP	15 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(35,72)	(0,00)
EUR	8 856	AUD	14 592	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(38,17)	(0,00)
EUR	9 542	CZK	233 752	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(43,71)	(0,00)
EUR	3 483	USD	3 739	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(45,52)	(0,00)
EUR	31 072	PLN	143 982	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(50,86)	(0,00)
EUR	4 024	USD	4 318	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(51,59)	(0,00)
EUR	2 835	AUD	4 738	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(52,73)	(0,00)
EUR	12 707	CZK	311 284	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(58,19)	(0,00)
PLN	9 676	EUR	2 156	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(64,33)	(0,00)
EUR	4 250	USD	4 574	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(67,75)	(0,00)
EUR	5 931	USD	6 360	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(72,27)	(0,00)
EUR	12 610	AUD	20 811	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(74,56)	(0,00)
EUR	13 487	CZK	330 723	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(74,64)	(0,00)
EUR	19 556	CZK	478 886	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(81,43)	(0,00)
EUR	12 351	AUD	20 398	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(82,23)	(0,00)
EUR	7 464	USD	8 008	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(95,13)	(0,00)
USD	45 218	EUR	42 782	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(99,86)	(0,00)
EUR	14 319	USD	15 291	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(114,70)	(0,00)
USD	55 605	EUR	52 641	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(121,81)	(0,00)
EUR	11 735	USD	12 583	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(143,00)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Forwardové měnové kontrakty – (0,39 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	13 711	USD	14 709	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(172,31)	(0,00)
EUR	30 326	CZK	744 048	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(185,50)	(0,00)
EUR	8 729	AUD	14 638	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(193,32)	(0,00)
EUR	9 415	USD	10 195	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(208,50)	(0,00)
EUR	10 299	AUD	17 248	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(214,77)	(0,00)
EUR	28 110	USD	30 020	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(225,70)	(0,00)
EUR	54 329	AUD	89 508	State Street Bank and Trust Co.	3. října 2023	(233,28)	(0,00)
EUR	18 539	USD	19 892	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(237,49)	(0,00)
EUR	23 906	USD	25 582	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(242,25)	(0,00)
EUR	30 014	USD	32 078	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(264,50)	(0,00)
EUR	14 716	AUD	24 591	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(273,68)	(0,00)
EUR	273 957	CZK	6 688 126	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(302,21)	(0,00)
EUR	55 589	AUD	91 736	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(328,67)	(0,00)
EUR	15 357	AUD	25 752	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(340,09)	(0,00)
EUR	44 987	USD	48 041	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(360,35)	(0,00)
EUR	23 129	USD	24 995	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(464,54)	(0,00)
EUR	74 134	USD	79 101	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(530,50)	(0,00)
EUR	79 719	USD	85 040	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(552,32)	(0,00)
EUR	30 887	USD	33 380	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(620,37)	(0,00)
EUR	1 712 122	JPY	268 000 000	Morgan Stanley Europe SE	22. prosince 2023	(801,22)	(0,00)
EUR	129 405	USD	138 061	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(913,79)	(0,00)
EUR	411 797	CZK	10 064 533	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(918,98)	(0,00)
EUR	47 099	USD	50 900	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(945,98)	(0,00)
EUR	50 579	USD	54 660	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 015,86)	(0,00)
USD	1 540 000	EUR	1 450 651	HSBC Continental Europe	15. prosince 2023	(1 130,43)	(0,00)
EUR	54 533	AUD	91 331	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 137,26)	(0,00)
EUR	95 003	USD	101 874	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 157,70)	(0,00)
EUR	389 838	HUF	152 418 159	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 272,21)	(0,00)
EUR	790 004	GBP	689 000	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	(1 370,15)	(0,00)
HUF	128 303 025	EUR	330 922	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 691,92)	(0,00)
CZK	8 534 388	EUR	352 323	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 353,96)	(0,00)
RON	3 343 929	EUR	674 036	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 401,39)	(0,00)
EUR	2 063 911	GBP	1 800 000	Deutsche Bank AG	22. prosince 2023	(4 293,97)	(0,00)
USD	4 086 443	EUR	3 850 873	Deutsche Bank AG	15. prosince 2023	(4 518,82)	(0,00)
CAD	1 800 000	EUR	1 259 329	BNP Paribas SA	15. prosince 2023	(4 735,97)	(0,00)
AUD	4 750 000	EUR	2 900 942	HSBC Continental Europe	15. prosince 2023	(7 896,08)	(0,00)
USD	12 900 000	EUR	12 158 514	Morgan Stanley Europe SE	15. prosince 2023	(16 423,53)	(0,01)
JPY	840 874 283	EUR	5 352 751	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19 898,22)	(0,01)
PLN	4 741 228	EUR	1 056 824	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(31 972,49)	(0,01)
HUF	5 664 566 170	EUR	14 602 408	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(66 952,43)	(0,02)
CZK	305 726 646	EUR	12 620 816	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(83 908,37)	(0,02)
CZK	381 052 747	EUR	15 730 381	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(104 582,03)	(0,03)
EUR	5 903 699	CAD	8 690 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(153 198,55)	(0,04)
EUR	39 993 878	USD	42 700 000	Deutsche Bank AG	22. prosince 2023	(179 006,31)	(0,05)
EUR	7 180 545	AUD	12 090 000	J.P. Morgan SE	15. prosince 2023	(183 018,91)	(0,05)
EUR	68 253 265	USD	73 600 000	Deutsche Bank AG	15. prosince 2023	(1 022 539,80)	(0,29)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(1 907 705,75)	(0,53)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL FLEXIBLE MULTI-ASSET

Termínované kontrakty – 0,01 %

Pomyslná hodnota	Zaplatit	Obdržet	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
Swapy úvěrového selhání							
CDX North America							
3 500 000	Investment Grade	1,000 %	USD	20. prosince 2028	BofA Securities Europe SA	40 313,06	0,01
Series 41 Version 1							
NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPŮ ÚVĚROVÉHO SELHÁNÍ						40 313,06	0,01
CELKOVÝ NEREALIZOVANÝ ZISK ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						40 313,06	0,01
CELKEM ZE SWAPOVÝCH KONTRAKTŮ						40 313,06	0,01
						Tržní hodnota	%
						EUR	ČHA
INVESTICE						321 937 748,21	91,47
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA						30 049 826,7	8,53
ČISTÁ AKTIVA CELKEM						351 987 574,91	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Spotřebitelské necyklické	10,19
Technologie	7,14
Finance	5,58
Komunikace	2,99
Průmysl	2,48
Spotřebitelské cyklické	1,84
Energetika	1,53
Základní materiály	1,01
Veřejné služby	0,19
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	32,95

(a) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.

(b) Cenný papír s nulovým kupónem.

(c) Cenné papíry v držení jsou obchodovány/drženy v USD. (ADR: American Depositary Receipt – americké depozitní certifikáty / GDR: Global Depositary Receipt – globální depozitní certifikáty).

(d) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.

(e) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu						
Dluhopisy – 84,76 %						
Rakousko						
6 000 000	ams-OSRAM AG ^(a)	EUR	ZCP	5. března 2025	5 325 000,00	0,22
2 560 000	ams-OSRAM AG	EUR	6,000 %	31. července 2025	2 529 615,28	0,11
9 300 000	Benteler International AG	EUR	9,375 %	15. května 2028	9 427 875,00	0,40
					17 282 490,28	0,73
Bermudy						
9 247 000	NCL Corp. Ltd.	USD	5,875 %	15. března 2026	8 083 680,50	0,34
Kanada						
1 942 000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	11,000 %	30. září 2028	1 241 799,28	0,05
384 000	Bausch Health Cos, Inc.	USD	14,000 %	15. října 2030	215 124,52	0,01
15 420 000	Husky III Holding Ltd.	USD	13,000 %	15. února 2025	14 444 273,81	0,61
9 250 000	Northriver Midstream Finance LP	USD	5,625 %	15. února 2026	8 325 027,87	0,35
					24 226 225,48	1,02
Kajmanské ostrovy						
410 000	Chindata Group Holdings Ltd.	USD	10,500 %	23. února 2026	399 252,76	0,02
13 720 361	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6,500 %	15. září 2024	12 344 141,99	0,52
720 000	Transocean Titan Financing Ltd.	USD	8,375 %	1. února 2028	691 614,53	0,03
7 184 000	Transocean, Inc.	USD	11,500 %	30. ledna 2027	7 114 435,14	0,30
8 753 300	Transocean, Inc.	USD	8,750 %	15. února 2030	8 451 787,82	0,35
1 600 000	Wynn Macau Ltd.	USD	5,625 %	26. srpna 2028	1 307 192,75	0,05
					30 308 424,99	1,27
Chorvatsko						
2 656 000	Agrokor Bond Convertible ^{(a),(b)}	EUR	ZCP	1. dubna 2030	0,03	0,00
1 002 388	Helix Holdco S.A.	EUR	10,000 %	19. dubna 2026	7 677,57	0,00
					7 677,60	0,00
Finsko						
10 988 000	Teollisuuden Voima OYJ	EUR	2,625 %	31. března 2027	10 242 517,82	0,43
Francie						
9 000 000	Accor S.A. ^{(c),(e)}	EUR	4,375 %	Perp.	8 918 078,58	0,37
5 000 000	Altice France S.A./France	EUR	2,125 %	15. února 2025	4 703 725,35	0,20
4 228 000	Altice France S.A./France	EUR	3,375 %	15. ledna 2028	3 132 425,29	0,13
6 213 000	Altice France S.A./France	EUR	4,125 %	15. ledna 2029	4 538 714,92	0,19
872 000	Altice France S.A./France	EUR	4,000 %	15. července 2029	627 529,92	0,03
4 000 000	Altice France S.A./France	EUR	4,250 %	15. října 2029	2 889 711,36	0,12
1 000 000	Atos SE	EUR	1,750 %	7. května 2025	828 583,07	0,03
3 200 000	Atos SE	EUR	1,000 %	12. listopadu 2029	1 845 962,69	0,08
3 900 000	Casino Guichard Perrachon S.A. ^(e)	EUR	3,992 %	Perp.	8 369,79	0,00
12 400 000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	4,498 %	7. března 2024	137 669,64	0,01
5 000 000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	3,580 %	7. února 2025	62 497,25	0,00
1 300 000	Casino Guichard Perrachon S.A.	EUR	4,048 %	5. srpna 2026	15 277,73	0,00
6 200 000	Constellium SE	EUR	4,250 %	15. února 2026	6 059 267,94	0,25
3 101 000	Constellium SE	EUR	3,125 %	15. července 2029	2 624 559,94	0,11
4 000 000	Elior Group S.A.	EUR	3,750 %	15. července 2026	3 149 431,68	0,13
3 315 000	Forvia SE	EUR	3,125 %	15. června 2026	3 127 735,75	0,13
3 600 000	Forvia SE	EUR	7,250 %	15. června 2026	3 713 268,92	0,16
8 459 000	Forvia SE	EUR	2,750 %	15. února 2027	7 613 100,00	0,32
2 690 000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. června 2027	2 358 984,98	0,10
3 000 000	Forvia SE	EUR	3,750 %	15. června 2028	2 700 000,00	0,11
1 071 000	Forvia SE	EUR	2,375 %	15. června 2029	870 751,25	0,04
4 000 000	Kapla Holding SAS	EUR	3,375 %	15. prosince 2026	3 579 256,36	0,15
5 000 000	Loxam SAS	EUR	3,750 %	15. července 2026	4 675 994,75	0,20
3 600 000	Paprec Holding S.A.	EUR	4,000 %	31. března 2025	3 533 692,36	0,15

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,76 % (pokračování)						
Francie (pokračování)						
7 100 000	Paprec Holding S.A.	EUR	3,500 %	1. července 2028	6 345 730,01	0,27
8 000 000	Picard Groupe SAS	EUR	3,875 %	1. července 2026	7 404 590,88	0,31
13 100 000	Quatrim SAS	EUR	5,875 %	15. ledna 2024	11 636 292,07	0,49
13 000 000	Veolia Environnement S.A. ^{(c),(e)}	EUR	2,500 %	Perp.	10 659 477,92	0,45
					107 760 680,40	4,53
Německo						
11 400 000	Adler Pelzer Holding GmbH	EUR	9,500 %	1. dubna 2027	10 609 098,21	0,45
4 500 000	Ctec II GmbH	EUR	5,250 %	15. února 2030	3 734 087,54	0,16
7 000 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,000 %	29. května 2026	6 555 164,70	0,27
5 000 000	Deutsche Lufthansa AG	EUR	3,750 %	11. února 2028	4 617 349,50	0,19
4 600 000	Deutsche Lufthansa AG ^(c)	EUR	4,382 %	12. srpna 2075	4 279 622,14	0,18
12 000 000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8,750 %	15. května 2028	12 388 088,64	0,52
500 000	Schaeffler AG	EUR	2,750 %	12. října 2025	478 125,00	0,02
9 900 000	Schaeffler AG	EUR	3,375 %	12. října 2028	8 950 428,43	0,38
10 000 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	EUR	2,000 %	15. července 2025	9 668 651,00	0,41
7 700 000	TUI AG	EUR	5,000 %	16. dubna 2028	7 027 418,09	0,29
7 500 000	TUI Cruises GmbH	EUR	6,500 %	15. května 2026	7 076 233,58	0,30
1 800 000	ZF Finance GmbH	EUR	5,750 %	3. srpna 2026	1 796 104,76	0,07
5 400 000	ZF Finance GmbH	EUR	2,750 %	25. května 2027	4 824 457,36	0,20
					82 004 828,95	3,44
Řecko						
6 375 000	Alpha Bank S.A. ^(c)	EUR	6,875 %	27. června 2029	6 386 092,69	0,27
7 000 000	Piraeus Bank S.A. ^(c)	EUR	3,875 %	3. listopadu 2027	6 487 303,48	0,27
3 200 000	Piraeus Financial Holdings S.A. ^{(c),(e)}	EUR	8,750 %	Perp.	2 878 874,18	0,12
					15 752 270,35	0,66
Irsko						
12 453 000	Castlelake Aviation Finance DAC	USD	5,000 %	15. dubna 2027	10 733 742,53	0,45
2 620 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4,875 %	15. července 2028	2 508 022,68	0,11
					13 241 765,21	0,56
Itálie						
4 700 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	2,625 %	28. dubna 2025	4 416 512,69	0,19
4 335 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	1,875 %	9. ledna 2026	3 883 161,39	0,16
4 000 000	Banco BPM SpA ^{(c), (e)}	EUR	6,125 %	Perp.	3 730 649,24	0,16
3 500 000	Banco BPM SpA ^{(c), (e)}	EUR	6,500 %	Perp.	3 208 350,74	0,13
5 824 000	Castor SpA	EUR	6,000 %	15. února 2029	4 953 506,23	0,21
2 365 000	Mundys SpA	EUR	1,625 %	3. února 2025	2 264 271,06	0,10
4 000 000	Mundys SpA	EUR	1,875 %	12. února 2028	3 452 160,04	0,14
10 900 000	Pro-Gest SpA	EUR	3,250 %	15. prosince 2024	7 467 316,08	0,31
11 000 000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	6,875 %	15. února 2028	11 083 484,61	0,47
3 711 000	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	1,625 %	18. ledna 2029	2 903 172,00	0,12
					47 362 584,08	1,99
Japonsko						
10 000 000	Nissan Motor Co. Ltd.	USD	3,522 %	17. září 2025	8 926 890,96	0,37
Jersey, Normanské ostrovy						
12 000 000	Adient Global Holdings Ltd.	USD	4,875 %	15. srpna 2026	10 682 608,77	0,45
4 000 000	Avis Budget Finance PLC	EUR	4,500 %	15. května 2025	3 923 344,16	0,16
6 825 000	Avis Budget Finance PLC	EUR	4,750 %	30. ledna 2026	6 669 340,45	0,28
					21 275 293,38	0,89
Libérie						
3 956 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,375 %	15. července 2027	3 452 675,07	0,14
2 044 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	11,625 %	15. srpna 2027	2 093 989,02	0,09

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,76 % (pokračování)						
Libérie (pokračování)						
4 331 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5,500 %	1. dubna 2028	3 751 832,62	0,16
717 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	7,250 %	15. ledna 2030	671 233,72	0,03
					9 969 730,43	0,42
Lucembursko						
5 000 000	Altice Finco S.A.	EUR	4,750 %	15. ledna 2028	4 006 220,90	0,17
13 000 000	Altice France Holding S.A.	EUR	8,000 %	15. května 2027	7 448 648,61	0,31
3 800 000	Altice France Holding S.A.	USD	10,500 %	15. května 2027	2 241 106,41	0,09
300 000	Altice France Holding S.A.	USD	6,000 %	15. února 2028	139 845,14	0,01
13 375 734	ARD Finance S.A.	EUR	5,000 %	30. června 2027	9 913 912,80	0,42
700 000	Aroundtown S.A.	EUR	1,000 %	7. ledna 2025	645 047,26	0,03
1 500 000	Aroundtown S.A.	EUR	0,625 %	9. července 2025	1 329 426,18	0,06
3 600 000	Aroundtown S.A.	EUR	0,375 %	15. dubna 2027	2 733 105,10	0,11
17 944 000	Galapagos Holding S.A. ^{(b),(d)}	EUR	7,000 %	15. června 2022	179,44	0,00
7 000 000	Kleopatra Finco Sarl	EUR	4,250 %	1. března 2026	5 840 855,65	0,24
5 400 000	Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6,500 %	1. září 2026	3 307 920,88	0,14
10 250 000	Lune Holdings Sarl	EUR	5,625 %	15. listopadu 2028	8 465 662,27	0,36
6 900 000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg S.A. ^(e)	EUR	8,326 %	15. prosince 2050	3 205 202,77	0,13
2 703 158	Summer BC Holdco A Sarl	EUR	9,250 %	31. října 2027	2 198 385,63	0,09
10 000 000	Summer BC Holdco B Sarl	EUR	5,750 %	31. října 2026	9 171 677,10	0,38
6 720 000	Vivion Investments Sarl	EUR	7,900 %	31. srpna 2028	5 159 755,10	0,22
3 780 000	Vivion Investments Sarl	EUR	7,900 %	28. února 2029	2 833 872,73	0,12
					68 640 823,97	2,88
Multinárodní						
12 692 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	USD	3,250 %	1. září 2028	9 992 171,43	0,42
17 000 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	4,125 %	15. srpna 2026	14 670 654,78	0,62
16 320 000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8,500 %	15. května 2027	15 347 800,45	0,64
4 062 000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co.-Borrower LLC	USD	7,750 %	15. dubna 2026	3 759 065,04	0,16
14 500 000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	7,875 %	1. května 2027	11 794 237,41	0,49
6 050 000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	9,500 %	1. června 2028	5 033 400,11	0,21
					60 597 329,22	2,54
Nizozemsko						
4 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV ^{(c),(e)}	EUR	2,625 %	Perp.	3 388 124,36	0,14
4 200 000	Abertis Infraestructuras Finance BV ^{(c),(e)}	EUR	3,248 %	Perp.	3 838 288,94	0,16
5 400 000	ATF Netherlands BV ^{(c),(e)}	EUR	7,078 %	Perp.	2 619 000,00	0,11
2 500 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	EUR	3,750 %	15. ledna 2025	2 461 105,55	0,10
3 100 000	Darling Global Finance BV	EUR	3,625 %	15. května 2026	3 005 459,33	0,13
6 908 000	Dufry One BV	EUR	2,500 %	15. října 2024	6 758 160,51	0,28
9 000 000	ELM BV for Firmenich International S.A. ^{(c),(e)}	EUR	3,750 %	Perp.	8 609 951,07	0,36
8 000 000	Nobian Finance BV	EUR	3,625 %	15. července 2026	7 251 850,48	0,31
3 696 000	OI European Group BV	EUR	6,250 %	15. května 2028	3 762 877,79	0,16
8 000 000	Repsol International Finance BV ^{(c),(e)}	EUR	2,500 %	Perp.	7 052 492,64	0,30
15 000 000	Sigma Holdco BV	EUR	5,750 %	15. května 2026	12 512 046,30	0,53
400 000	Sigma Holdco BV	USD	7,875 %	15. května 2026	316 199,73	0,01
10 000 000	Telefonica Europe BV ^{(c),(e)}	EUR	6,750 %	Perp.	9 886 113,20	0,42
6 370 000	Trivium Packaging Finance BV	EUR	3,750 %	15. srpna 2026	5 881 158,36	0,25
5 162 000	Versuni Group BV	EUR	3,125 %	15. června 2028	4 089 073,03	0,17

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,76 % (pokračování)						
Nizozemsko (pokračování)						
6 900 000	Volkswagen International Finance NV ^{(e),(e)}	EUR	7,500 %	Perp.	6 962 826,09	0,29
10 000 000	VZ Vendor Financing II BV	EUR	2,875 %	15. ledna 2029	7 725 521,50	0,32
4 000 000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,000 %	23. února 2026	3 660 437,92	0,15
6 900 000	ZF Europe Finance BV	EUR	2,500 %	23. října 2027	6 020 287,67	0,25
1 400 000	ZF Europe Finance BV	EUR	6,125 %	13. března 2029	1 404 062,93	0,06
2 500 000	ZF Europe Finance BV	EUR	3,000 %	23. října 2029	2 087 820,25	0,09
7 000 000	Ziggo BV	EUR	2,875 %	15. ledna 2030	5 681 382,00	0,24
					114 974 239,65	4,83
Panama						
20 725 000	Carnival Corp.	USD	4,000 %	1. srpna 2028	16 943 038,77	0,71
1 632 000	Carnival Corp.	USD	7,000 %	15. srpna 2029	1 520 926,22	0,07
					18 463 964,99	0,78
Portugalsko						
7 900 000	Transportes Aereos Portugueses S.A.	EUR	5,625 %	2. prosince 2024	7 791 454,40	0,33
Španělsko						
10 000 000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	2,250 %	12. dubna 2026	9 437 789,00	0,39
2 500 000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	1,500 %	8. června 2028	2 160 504,50	0,09
2 500 000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	1,250 %	15. ledna 2029	2 085 577,55	0,09
2 100 000	Cellnex Finance Co. S.A.	EUR	2,000 %	15. února 2033	1 617 936,14	0,07
8 500 000	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	5,500 %	15. července 2027	7 954 032,68	0,33
3 000 000	Grifols S.A.	EUR	3,875 %	15. října 2028	2 544 278,43	0,11
4 500 000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	2,750 %	25. března 2025	4 320 911,07	0,18
5 000 000	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	3,750 %	25. března 2029	4 326 915,25	0,18
12 000 000	Lorca Telecom Bondco S.A.	EUR	4,000 %	18. září 2027	11 148 750,48	0,47
					45 596 695,10	1,91
Spojené království						
4 000 000	Agps Bondco PLC	EUR	4,625 %	14. ledna 2026	1 655 105,64	0,07
7 400 000	Agps Bondco PLC	EUR	5,000 %	27. dubna 2027	2 519 903,65	0,11
3 600 000	Agps Bondco PLC	EUR	5,000 %	14. ledna 2029	1 080 792,90	0,05
7 500 000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4,750 %	30. listopadu 2028	6 268 701,83	0,26
7 500 000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	3,250 %	16. února 2026	7 520 987,41	0,32
3 280 000	Bellis Acquisition Co. PLC	GBP	4,500 %	16. února 2026	3 357 332,44	0,14
1 231 000	Bellis Finco PLC	GBP	4,000 %	16. února 2027	1 080 523,37	0,04
10 000 000	EC Finance PLC	EUR	3,000 %	15. října 2026	9 300 997,40	0,39
3 236 716	eG Global Finance PLC	EUR	4,375 %	7. února 2025	3 131 450,54	0,13
1 478 000	eG Global Finance PLC	USD	6,750 %	7. února 2025	1 366 625,72	0,06
5 224 636	eG Global Finance PLC	EUR	6,250 %	30. října 2025	5 073 380,29	0,21
756 000	eG Global Finance PLC	USD	8,500 %	30. října 2025	704 892,79	0,03
2 858 000	Iceland Bondco PLC	GBP	10,875 %	15. prosince 2027	3 366 009,61	0,14
5 127 000	INEOS Quattro Finance 1 PLC	EUR	3,750 %	15. července 2026	4 578 529,48	0,19
7 500 000	INEOS Quattro Finance 2 PLC	EUR	2,500 %	15. ledna 2026	6 830 918,55	0,29
8 100 000	International Game Technology PLC	USD	5,250 %	15. ledna 2029	7 053 424,00	0,30
5 000 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	EUR	5,875 %	15. listopadu 2024	4 999 746,20	0,21
7 000 000	Vmed O2 UK Financing I PLC	EUR	3,250 %	31. ledna 2031	5 740 000,00	0,24
10 000 000	Vodafone Group PLC ^(e)	EUR	6,500 %	30. srpna 2084	10 092 065,30	0,42
9 230 000	Zenith Finco PLC	GBP	6,500 %	30. června 2027	8 442 764,98	0,35
					94 164 152,10	3,95
Spojené státy americké						
11 305 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	7,000 %	15. listopadu 2025	10 336 916,36	0,43
849 000	Acushnet Co.	USD	7,375 %	15. října 2028	809 215,13	0,03

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,76 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
918 000	ADT Security Corp./The	USD	4,125 %	1. srpna 2029	734 263,79	0,03
8 500 000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	8,250 %	15. února 2026	7 959 189,82	0,33
6 415 000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4,625 %	15. ledna 2027	5 724 255,94	0,24
1 320 000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	5,875 %	15. února 2028	1 199 251,25	0,05
4 500 000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4,875 %	15. února 2030	3 831 989,44	0,16
6 631 000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6,625 %	15. července 2026	5 939 986,54	0,25
13 600 000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6,000 %	1. června 2029	9 626 622,07	0,40
20 908 000	American Airlines, Inc.	USD	11,750 %	15. července 2025	21 228 902,01	0,89
2 805 000	American Airlines, Inc.	USD	7,250 %	15. února 2028	2 533 136,43	0,11
8 225 000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	5,000 %	1. října 2029	6 288 386,05	0,26
1 235 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	7,875 %	15. května 2026	1 173 390,24	0,05
4 767 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	1. března 2027	4 292 098,97	0,18
5 880 000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5,750 %	15. ledna 2028	5 234 624,97	0,22
10 000 000	Antero Resources Corp.	USD	5,375 %	1. března 2030	8 692 263,33	0,37
15 000 000	Apache Corp.	USD	5,100 %	1. září 2040	11 276 889,07	0,47
10 850 000	Arches Buyer, Inc.	USD	4,250 %	1. června 2028	8 747 184,74	0,37
8 118 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,875 %	1. dubna 2027	7 435 377,45	0,31
2 800 000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6,250 %	1. dubna 2028	2 486 899,81	0,10
6 836 000	Arrow Bidco LLC	USD	9,500 %	15. března 2024	6 450 172,54	0,27
6 383 000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4,625 %	15. listopadu 2029	5 174 807,31	0,22
6 883 000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5,000 %	15. února 2032	5 388 950,70	0,23
12 012 000	Audacy Capital Corp.	USD	6,750 %	31. března 2029	213 400,17	0,01
9 973 000	Avient Corp.	USD	7,125 %	1. srpna 2030	9 253 130,54	0,39
12 000 000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3,375 %	15. února 2029	9 418 969,39	0,40
4 900 000	Ball Corp.	EUR	0,875 %	15. března 2024	4 810 837,49	0,20
3 633 000	Ball Corp.	USD	6,875 %	15. března 2028	3 444 630,97	0,15
9 420 000	Ball Corp.	USD	6,000 %	15. června 2029	8 652 609,21	0,36
8 393 000	BCPE Ulysses Intermediate, Inc.	USD	7,750 %	1. dubna 2027	6 947 633,05	0,29
10 530 000	BroadStreet Partners, Inc.	USD	5,875 %	15. dubna 2029	8 772 359,25	0,37
14 391 000	Builders FirstSource, Inc.	USD	4,250 %	1. února 2032	11 149 011,29	0,47
7 300 000	Callon Petroleum Co.	USD	6,375 %	1. července 2026	6 762 758,89	0,28
2 159 000	Callon Petroleum Co.	USD	8,000 %	1. srpna 2028	2 041 698,98	0,09
1 905 000	Callon Petroleum Co.	USD	7,500 %	15. června 2030	1 744 572,91	0,07
8 407 000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4,750 %	1. února 2028	7 125 269,06	0,30
3 795 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	15. srpna 2030	2 940 095,84	0,12
15 000 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	1. února 2031	11 281 872,54	0,47
3 675 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. května 2032	2 724 132,91	0,11

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,76 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
25 000 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,500 %	1. června 2033	18 064 805,67	0,76
3 424 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4,250 %	15. ledna 2034	2 384 661,36	0,10
6 625 000	Chemours Co./The	EUR	4,000 %	15. května 2026	6 143 231,26	0,26
6 290 000	Chemours Co./The	USD	4,625 %	15. listopadu 2029	4 782 479,34	0,20
10 000 000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6,750 %	15. dubna 2029	9 251 685,76	0,39
17 647 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	5,625 %	15. března 2027	14 277 529,74	0,60
3 768 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,000 %	15. ledna 2029	2 883 964,85	0,12
3 200 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	USD	6,125 %	1. dubna 2030	1 549 441,15	0,07
10 500 000	Cinemark USA, Inc.	USD	5,875 %	15. března 2026	9 563 919,47	0,40
5 052 000	Civitas Resources, Inc.	USD	8,375 %	1. července 2028	4 854 636,51	0,20
8 465 000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3,875 %	1. července 2028	6 932 671,02	0,29
5 685 000	Clearway Energy Operating LLC	USD	4,750 %	15. března 2028	4 810 020,05	0,20
3 000 000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. února 2031	2 235 111,92	0,09
5 913 000	Clearway Energy Operating LLC	USD	3,750 %	15. ledna 2032	4 251 553,84	0,18
5 500 000	Cloud Software Group, Inc.	USD	9,000 %	30. září 2029	4 527 116,00	0,19
6 017 000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	USD	8,750 %	15. dubna 2030	4 877 488,46	0,21
9 075 000	CNX Midstream Partners LP	USD	4,750 %	15. dubna 2030	7 173 242,40	0,30
7 760 000	Commercial Metals Co.	USD	3,875 %	15. února 2031	6 116 692,04	0,26
3 246 000	Commercial Metals Co.	USD	4,375 %	15. března 2032	2 571 006,88	0,11
15 000 000	CommScope Technologies LLC	USD	6,000 %	15. června 2025	13 493 320,09	0,57
3 786 000	Comstock Resources, Inc.	USD	6,750 %	1. března 2029	3 290 318,54	0,14
4 975 000	Comstock Resources, Inc.	USD	5,875 %	15. ledna 2030	4 062 800,49	0,17
7 500 000	Continental Resources, Inc./OK	USD	5,750 %	15. ledna 2031	6 648 932,66	0,28
9 000 000	Coty, Inc.	EUR	3,875 %	15. dubna 2026	8 786 328,84	0,37
2 645 000	CSC Holdings LLC	USD	4,125 %	1. prosince 2030	1 768 184,43	0,07
1 395 000	CSC Holdings LLC	USD	4,625 %	1. prosince 2030	701 352,81	0,03
3 000 000	Darling Ingredients, Inc.	USD	5,250 %	15. dubna 2027	2 702 359,45	0,11
1 833 000	Darling Ingredients, Inc.	USD	6,000 %	15. června 2030	1 640 404,35	0,07
4 400 000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. ^(d)	USD	5,375 %	15. srpna 2026	98 454,03	0,00
2 500 000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. ^(d)	USD	6,625 %	15. srpna 2027	48 672,61	0,00
7 500 000	DISH DBS Corp.	USD	5,875 %	15. listopadu 2024	6 592 875,80	0,28
2 500 000	DISH DBS Corp.	USD	7,375 %	1. července 2028	1 491 934,01	0,06
10 000 000	DISH DBS Corp.	USD	5,750 %	1. prosince 2028	7 258 523,16	0,31
17 500 000	DISH DBS Corp.	USD	5,125 %	1. června 2029	9 130 603,15	0,38
8 909 000	Earthstone Energy Holdings LLC	USD	8,000 %	15. dubna 2027	8 608 869,32	0,36
5 025 000	Earthstone Energy Holdings LLC	USD	9,875 %	15. července 2031	5 181 705,44	0,22
9 111 000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance, Inc.	USD	5,750 %	30. ledna 2028	8 301 326,71	0,35
3 274 000	EnLink Midstream Partners LP	USD	4,150 %	1. června 2025	2 951 892,20	0,12
7 500 000	EnLink Midstream Partners LP	USD	5,450 %	1. června 2047	5 468 363,81	0,23
4 828 000	Entegris Escrow Corp.	USD	4,750 %	15. dubna 2029	4 096 093,53	0,17
7 329 000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	4,625 %	15. ledna 2029	5 870 892,84	0,25
4 800 000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	USD	6,750 %	15. ledna 2030	3 693 927,49	0,16
10 828 000	FirstCash, Inc.	USD	5,625 %	1. ledna 2030	9 185 297,96	0,39
4 370 000	Ford Motor Co.	USD	7,450 %	16. července 2031	4 274 790,84	0,18
11 515 000	Ford Motor Co.	USD	4,750 %	15. ledna 2043	7 935 100,00	0,33

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,76 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
975 000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	1,355 %	7. února 2025	928 454,65	0,04
6 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC	EUR	2,386 %	17. února 2026	5 634 966,12	0,24
3 935 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,542 %	1. srpna 2026	3 486 115,46	0,15
2 190 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,125 %	17. srpna 2027	1 883 959,09	0,08
8 450 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	16. února 2028	6 783 063,41	0,29
5 658 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2,900 %	10. února 2029	4 388 785,63	0,18
7 192 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4,000 %	13. listopadu 2030	5 662 033,60	0,24
12 500 000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	3,625 %	17. června 2031	9 473 496,58	0,40
16 000 000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5,000 %	1. května 2028	12 916 599,39	0,54
4 000 000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	6,750 %	1. května 2029	2 910 816,76	0,12
11 348 000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7,500 %	15. dubna 2032	9 158 832,48	0,39
4 874 000	GTCR W-2 Merger Sub LLC	USD	7,500 %	15. ledna 2031	4 616 084,31	0,19
1 360 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	6,000 %	15. dubna 2025	1 249 968,03	0,05
3 790 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,375 %	15. června 2026	3 182 799,97	0,13
7 950 000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	USD	3,750 %	15. září 2030	5 721 453,89	0,24
2 615 000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp.	USD	6,375 %	15. dubna 2027	2 425 223,72	0,10
7 442 000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp.	USD	5,000 %	1. února 2028	6 474 308,53	0,27
9 696 000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	6,750 %	15. ledna 2027	8 700 121,11	0,37
4 358 000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	8,875 %	15. července 2028	4 154 888,80	0,17
13 428 000	HUB International Ltd.	USD	5,625 %	1. prosince 2029	11 037 484,09	0,46
10 836 000	Hughes Satellite Systems Corp.	USD	5,250 %	1. srpna 2026	9 240 056,31	0,39
5 300 000	iHeartCommunications, Inc.	USD	6,375 %	1. května 2026	4 317 795,79	0,18
2 560 000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8,375 %	1. května 2027	1 733 388,44	0,07
5 260 000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5,250 %	15. srpna 2027	3 939 796,19	0,17
12 305 000	Imola Merger Corp.	USD	4,750 %	15. května 2029	10 172 990,89	0,43
9 997 000	Ingles Markets, Inc.	USD	4,000 %	15. června 2031	7 756 006,76	0,33
10 672 000	IQVIA, Inc.	EUR	2,250 %	15. ledna 2028	9 369 431,07	0,39
7 000 000	IQVIA, Inc.	EUR	2,875 %	15. června 2028	6 240 070,55	0,26
7 583 000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co.-Issuer Corp.	USD	5,000 %	15. srpna 2028	6 029 048,45	0,25
8 450 000	Kinetik Holdings LP	USD	5,875 %	15. června 2030	7 479 799,85	0,31
9 990 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,250 %	1. února 2027	8 250 688,40	0,35
2 213 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	USD	4,750 %	15. června 2029	1 691 131,25	0,07
13 100 000	LifePoint Health, Inc.	USD	9,875 %	15. srpna 2030	11 988 898,15	0,50
11 030 000	LPL Holdings, Inc.	USD	4,000 %	15. března 2029	9 070 585,79	0,38
8 025 000	Matador Resources Co.	USD	5,875 %	15. září 2026	7 316 564,07	0,31
2 495 000	Matador Resources Co.	USD	6,875 %	15. dubna 2028	2 309 464,02	0,10
8 003 000	Mattel, Inc.	USD	3,750 %	1. dubna 2029	6 578 130,98	0,28
4 000 000	Mattel, Inc.	USD	6,200 %	1. října 2040	3 348 353,96	0,14
11 969 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	USD	7,875 %	15. srpna 2026	10 908 358,60	0,46
6 329 000	McGraw-Hill Education, Inc.	USD	5,750 %	1. srpna 2028	5 188 144,47	0,22
4 963 000	McGraw-Hill Education, Inc.	USD	8,000 %	1. srpna 2029	4 047 802,13	0,17
14 000 000	Michaels Cos, Inc./The	USD	7,875 %	1. května 2029	8 669 339,37	0,36
3 601 000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	6,500 %	1. května 2028	2 950 524,20	0,12
4 409 000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	5,625 %	15. ledna 2030	3 246 604,08	0,14
10 630 000	Millennium Escrow Corp.	USD	6,625 %	1. srpna 2026	7 967 730,13	0,34
8 207 000	Mohegan Tribal Gaming Authority	USD	8,000 %	1. února 2026	7 133 071,01	0,30
1 850 000	Netflix, Inc.	USD	4,875 %	15. dubna 2028	1 693 593,28	0,07
11 000 000	Netflix, Inc.	EUR	3,625 %	15. června 2030	10 435 492,21	0,44

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,76 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
9 501 000	Nexstar Media, Inc.	USD	5,625 %	15. července 2027	7 988 307,27	0,34
13 381 000	NFP Corp.	USD	6,875 %	15. srpna 2028	10 831 843,86	0,46
5 407 000	Noble Finance II LLC	USD	8,000 %	15. dubna 2030	5 168 412,51	0,22
20 379 000	Nokia of America Corp.	USD	6,450 %	15. března 2029	18 259 252,17	0,77
9 266 000	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	8,125 %	1. března 2028	8 734 801,38	0,37
2 540 000	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	8,750 %	15. června 2031	2 418 266,31	0,10
6 492 000	NuStar Logistics LP	USD	6,000 %	1. června 2026	5 957 505,47	0,25
4 000 000	NuStar Logistics LP	USD	5,625 %	28. dubna 2027	3 598 255,11	0,15
4 510 000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3,875 %	1. října 2028	3 769 551,76	0,16
5 356 000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	4,250 %	1. října 2028	4 121 571,43	0,17
2 046 000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	9,625 %	15. listopadu 2028	2 042 549,05	0,09
4 102 000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	9,750 %	15. listopadu 2028	3 869 018,14	0,16
3 250 000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	6,250 %	1. října 2029	2 415 982,56	0,10
9 944 000	OT Merger Corp.	USD	7,875 %	15. října 2029	5 791 026,35	0,24
9 900 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	USD	4,000 %	15. října 2027	8 299 593,16	0,35
6 975 000	Permian Resources Operating LLC	USD	6,875 %	1. dubna 2027	6 497 515,18	0,27
5 739 000	Permian Resources Operating LLC	USD	5,875 %	1. července 2029	5 103 336,55	0,21
3 205 000	PRA Group, Inc.	USD	7,375 %	1. září 2025	2 948 546,24	0,12
1 982 000	PRA Group, Inc.	USD	8,375 %	1. února 2028	1 708 999,71	0,07
7 835 000	PRA Group, Inc.	USD	5,000 %	1. října 2029	5 634 360,33	0,24
11 120 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	USD	6,250 %	15. ledna 2028	9 725 880,11	0,41
8 000 000	Primo Water Holdings, Inc.	EUR	3,875 %	31. října 2028	7 173 115,76	0,30
3 277 000	Primo Water Holdings, Inc.	USD	4,375 %	30. dubna 2029	2 645 629,80	0,11
194 000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp.	USD	7,250 %	1. dubna 2025	177 688,66	0,01
8 791 000	Rand Parent LLC	USD	8,500 %	15. února 2030	7 679 215,78	0,32
10 837 000	Range Resources Corp.	USD	4,750 %	15. února 2030	9 072 778,06	0,38
10 500 000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8,450 %	27. července 2030	9 560 255,91	0,40
5 350 000	Scientific Games International, Inc.	USD	7,000 %	15. května 2028	4 968 561,05	0,21
3 800 000	Scientific Games International, Inc.	USD	7,250 %	15. listopadu 2029	3 516 108,33	0,15
6 938 000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	EUR	4,375 %	1. listopadu 2026	6 441 010,80	0,27
1 000 000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	USD	5,375 %	1. listopadu 2026	862 816,97	0,04
4 040 000	Sensata Technologies, Inc.	USD	4,375 %	15. února 2030	3 294 039,33	0,14
10 702 000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3,750 %	15. února 2031	8 168 705,96	0,34
4 986 000	Service Corp. International/US	USD	3,375 %	15. srpna 2030	3 792 774,50	0,16
7 075 000	Service Corp. International/US	USD	4,000 %	15. května 2031	5 497 497,19	0,23
5 630 000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp.	USD	7,875 %	1. listopadu 2028	5 342 217,32	0,22
11 234 000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	USD	6,000 %	1. listopadu 2028	9 793 527,13	0,41
6 125 000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,625 %	15. listopadu 2029	4 783 667,93	0,20
6 625 000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4,875 %	15. listopadu 2031	4 976 431,56	0,21
18 000 000	Southwestern Energy Co.	USD	5,375 %	15. března 2030	15 510 369,55	0,65
10 395 000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	9,375 %	30. listopadu 2029	9 992 083,13	0,42
4 910 000	Sprint Capital Corp.	USD	6,875 %	15. listopadu 2028	4 788 790,59	0,20
2 345 000	Sprint Capital Corp.	USD	8,750 %	15. března 2032	2 564 160,19	0,11
6 971 000	Standard Industries, Inc./NJ	EUR	2,250 %	21. listopadu 2026	6 149 005,12	0,26
2 128 000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	4,750 %	15. ledna 2028	1 812 891,53	0,08
1 322 000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	4,375 %	15. července 2030	1 034 203,84	0,04
7 865 000	Standard Industries, Inc./NJ	USD	3,375 %	15. ledna 2031	5 739 662,09	0,24
8 486 000	Staples, Inc.	USD	7,500 %	15. dubna 2026	6 592 958,35	0,28

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu (pokračování)						
Dluhopisy – 84,76 % (pokračování)						
Spojené státy (pokračování)						
1 441 000	Staples, Inc.	USD	10,750 %	15. dubna 2027	796 891,49	0,03
4 380 000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	5,500 %	1. listopadu 2023	4 125 974,60	0,17
600 000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,750 %	31. prosince 2024	539 835,81	0,02
4 427 000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	3,625 %	15. července 2026	3 713 595,99	0,16
11 138 000	StoneX Group, Inc.	USD	8,625 %	15. června 2025	10 648 570,46	0,45
589 000	Summer BC Bidco B LLC	USD	5,500 %	31. října 2026	502 072,35	0,02
10 871 000	SunCoke Energy, Inc.	USD	4,875 %	30. června 2029	8 707 679,73	0,37
2 635 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	7,500 %	1. října 2025	2 482 697,43	0,10
2 425 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	1. března 2027	2 159 432,99	0,09
6 814 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	31. prosince 2030	5 681 003,54	0,24
3 000 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	6,000 %	1. září 2031	2 467 936,66	0,10
11 500 000	TEGNA, Inc.	USD	5,000 %	15. září 2029	9 121 163,28	0,38
1 650 000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,250 %	1. února 2027	1 507 415,05	0,06
18 853 000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,250 %	1. června 2029	15 336 254,95	0,64
7 126 000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4,375 %	15. ledna 2030	5 797 195,88	0,24
1 323 000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6,125 %	15. června 2030	1 173 825,95	0,05
7 841 000	Triumph Group, Inc.	USD	7,750 %	15. srpna 2025	7 036 113,85	0,30
5 097 000	Triumph Group, Inc.	USD	9,000 %	15. března 2028	4 759 432,40	0,20
7 765 000	TTM Technologies, Inc.	USD	4,000 %	1. března 2029	6 140 781,87	0,26
7 656 000	United Rentals North America, Inc.	USD	6,000 %	15. prosince 2029	7 041 334,16	0,30
6 675 000	Urban One, Inc.	USD	7,375 %	1. února 2028	5 407 971,83	0,23
9 000 000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6,875 %	1. dubna 2026	8 329 034,89	0,35
16 544 000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8,125 %	1. června 2028	15 473 924,70	0,65
8 725 000	Victoria's Secret & Co.	USD	4,625 %	15. července 2029	5 972 538,78	0,25
1 286 000	White Cap Buyer LLC	USD	6,875 %	15. října 2028	1 071 484,45	0,05
6 452 000	White Cap Parent LLC	USD	8,250 %	15. března 2026	5 885 527,57	0,25
5 100 000	WR Grace Holdings LLC	USD	4,875 %	15. června 2027	4 412 920,87	0,19
8 750 000	WR Grace Holdings LLC	USD	5,625 %	15. srpna 2029	6 665 961,41	0,28
1 188 000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6,875 %	14. dubna 2028	1 098 566,77	0,05
550 000	ZF North America Capital, Inc.	USD	7,125 %	14. dubna 2030	509 403,66	0,02
					1 211 625 939,20	50,89
DLUHOPISY CELKEM					2 018 299 659,06	84,76

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Kmenové akcie – 0,16 %				
Irsko				
5 192	Smurfit Kappa Group PLC	EUR	163 859,52	0,01
Spojené státy americké				
2	Amplify Energy Corp.	USD	13,88	0,00
203 574	Diebold Nixdorf, Inc.	USD	3 641 739,37	0,15
			3 641 753,25	0,15
KMENOVÉ AKCIE CELKEM			3 805 612,77	0,16

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------	------------------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

Nástroje peněžního trhu – 3,52 %

Spojené státy americké

90 000 000	United States Treasury Bill ^(a)	USD	ZCP	4. ledna 2024	83 830 791,78	3,52
------------	--	-----	-----	---------------	---------------	------

NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU CELKEM **83 830 791,78** **3,52**

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------	------------------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 0,00 %

Jižní Afrika

15 302 738	K2016470219 South Africa Ltd. ^{(b),(d)}	USD	3,000 %	31. prosince 2022	0,00	0,00
25 981 408	K2016470219 South Africa Ltd. ^{(b),(d)}	EUR	8,000 %	31. prosince 2022	0,00	0,00

0,00 0,00

OBLIGACE SOUKROMÝCH SUBJEKTŮ KRYTÉ AKTIVY **0,00** **0,00**

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiální burze a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

Subjekty kolektivního investování

Otevřené fondy – 9,06 %

Lucembursko

7 334	Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN) - I Cap USD	USD	32 768 339,69	1,38
6 250	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN) - Z Cap EUR	EUR	55 750 581,27	2,34
18 669	Goldman Sachs US High Yield - Z Cap USD	USD	109 330 424,93	4,59
17 640	Liquid Euro - Z Cap EUR	EUR	17 843 513,39	0,75

215 692 859,28 9,06

OTEVŘENÉ FONDY CELKEM **215 692 859,28** **9,06**

PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY A NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU PŘIJATÉ KE KOTACI NA OFICIÁLNÍM BURZE A/NEBO OBCHODOVANÉ NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU CELKEM **2 321 628 922,89** **97,50**

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
-------	----------------------	------	---------------------	-------

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Kmenové akcie – 0,08 %

Chorvatsko

664 157	Fortenova Equity	EUR	1 195 482,60	0,05
---------	------------------	-----	--------------	------

Jižní Afrika

176 579 086	Holdco 2 Ordinary A Shares ^(b)	USD	0,00	0,00
28 878 638	Holdco 2 Ordinary B Shares ^(b)	USD	0,00	0,00

0,00 0,00

Spojené státy americké

68 161	Quiksilver, Inc. ^(b)	USD	651 042,46	0,03
--------	---------------------------------	-----	------------	------

KMENOVÉ AKCIE CELKEM **1 846 525,06** **0,08**

OSTATNÍ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIRY A NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU CELKEM **1 846 525,06** **0,08**

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Držba	Popis cenného papíru	Měna	Úroková sazba	Datum splatnosti	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Jiné převoditelné cenné papíry						
Obligace soukromých subjektů kryté aktivy – 0,00 %						
Jižní Afrika						
11 078 276	K2016470260 South Africa Ltd. ^{(b),(d)}	USD	25,000 %	31. prosince 2022	0,00	0,00
					0,00	0,00
OBLIGACE SOUKROMÝCH SUBJEKTŮ KRYTÉ AKTIVY					0,00	0,00
JINÉ PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPIŘY CELKEM					0,00	0,00
TRŽNÍ HODNOTA INVESTIC BEZ DERIVÁTŮ					2 323 475 447,95	97,58

Forwardové měnové kontrakty: – (0,58 %)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
AUD	55 061 501	EUR	32 946 219	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	616 365,22	0,03
ZAR	394 682 014	EUR	19 342 612	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	406 063,19	0,02
USD	13 318 337	EUR	12 236 597	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	334 821,40	0,01
USD	12 187 615	EUR	11 197 715	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	306 395,19	0,01
ZAR	261 696 048	EUR	12 825 224	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	269 242,40	0,01
AUD	7 376 510	GBP	3 788 666	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	131 010,65	0,01
EUR	8 909 892	GBP	7 647 521	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	98 379,30	0,01
AUD	6 986 918	EUR	4 175 497	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	83 359,17	0,00
ZAR	51 854 491	GBP	2 181 354	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	81 271,75	0,00
GBP	40 675 000	EUR	46 637 780	BofA Securities Europe SA	29. prosince 2023	80 886,81	0,00
USD	1 788 318	GBP	1 410 351	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	63 011,96	0,00
USD	1 620 364	GBP	1 277 895	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	57 094,07	0,00
ZAR	34 761 815	GBP	1 462 320	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	54 482,33	0,00
EUR	1 618 378	PLN	7 264 257	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	48 156,12	0,00
EUR	4 003 419	GBP	3 436 206	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	44 204,07	0,00
AUD	3 838 427	EUR	2 296 735	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	42 967,82	0,00
EUR	3 095 289	GBP	2 656 742	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	34 176,89	0,00
EUR	2 736 885	GBP	2 349 118	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	30 219,54	0,00
USD	2 280 821	EUR	2 124 617	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	28 291,08	0,00
USD	1 219 136	EUR	1 127 404	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	23 360,82	0,00
USD	1 725 831	EUR	1 605 838	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	23 205,08	0,00
ZAR	21 094 464	EUR	1 034 126	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	21 375,86	0,00
USD	1 396 211	EUR	1 300 815	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	17 093,08	0,00
ZAR	15 868 772	EUR	777 944	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16 080,46	0,00
USD	562 824	EUR	519 700	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	11 560,39	0,00
USD	520 155	EUR	481 017	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 967,09	0,00
USD	452 094	EUR	417 454	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 286,00	0,00
EUR	831 785	GBP	713 936	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 184,22	0,00
AUD	510 783	GBP	262 344	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	9 071,77	0,00
USD	1 070 588	PLN	4 633 909	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8 893,83	0,00
SEK	7 416 000	EUR	639 593	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	5 428,47	0,00
AUD	429 386	EUR	256 608	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 122,90	0,00
EUR	461 401	GBP	396 029	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5 094,59	0,00
USD	256 263	EUR	236 981	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	4 910,46	0,00
USD	290 651	EUR	270 448	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 902,73	0,00
EUR	308 020	GBP	264 379	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 401,03	0,00
EUR	283 913	GBP	243 688	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	3 134,85	0,00
EUR	264 241	GBP	226 803	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	2 917,64	0,00
USD	138 371	EUR	128 751	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 860,51	0,00
USD	126 614	EUR	117 811	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 702,42	0,00
AUD	86 689	CHF	49 527	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 655,24	0,00

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty – (0,58 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaný zisk EUR	% ČHA
EUR	133 585	GBP	114 659	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 475,00	0,00
EUR	105 449	CHF	100 680	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 396,49	0,00
USD	61 833	EUR	57 180	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 184,83	0,00
USD	3 413 614	AUD	5 284 297	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 142,97	0,00
ZAR	613 834	CHF	28 723	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	1 029,22	0,00
GBP	43 803	PLN	229 633	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	833,53	0,00
USD	21 957	CHF	19 262	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	818,64	0,00
USD	143 731	EUR	134 886	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	783,79	0,00
ZAR	425 495	CHF	19 910	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	713,43	0,00
USD	18 363	CHF	16 109	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	684,64	0,00
EUR	47 374	CHF	45 232	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	627,39	0,00
ZAR	1 153 179	GBP	49 613	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	537,72	0,00
EUR	37 729	CHF	36 023	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	499,66	0,00
USD	36 783	GBP	29 702	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	497,36	0,00
EUR	32 392	CHF	30 927	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	428,97	0,00
EUR	38 732	GBP	33 244	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	427,66	0,00
EUR	203 671	GBP	176 397	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	425,92	0,00
EUR	27 765	GBP	23 839	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	297,45	0,00
USD	18 062	EUR	16 806	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	242,85	0,00
USD	33 762	GBP	27 535	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	142,37	0,00
AUD	6 818	CHF	3 895	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	130,18	0,00
EUR	9 372	CHF	8 948	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	124,11	0,00
USD	317 663	AUD	491 745	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	106,36	0,00
EUR	9 288	GBP	7 972	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	102,56	0,00
EUR	5 353	CHF	5 111	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	70,89	0,00
USD	271 347	EUR	256 063	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	65,75	0,00
EUR	5 910	GBP	5 073	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	65,26	0,00
EUR	3 373	CHF	3 214	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	51,45	0,00
EUR	3 405	CHF	3 251	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	45,10	0,00
SEK	14 201	EUR	1 192	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	42,74	0,00
USD	1 271	CHF	1 120	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	41,97	0,00
EUR	2 938	CHF	2 805	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	38,91	0,00
EUR	2 803	CHF	2 677	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	37,13	0,00
USD	2 758	EUR	2 566	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	37,08	0,00
USD	3 733	NOK	39 397	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	27,45	0,00
USD	4 324	EUR	4 058	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	23,58	0,00
USD	2 908	NOK	30 690	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	21,39	0,00
SEK	15 676	AUD	2 202	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	20,92	0,00
EUR	1 266	CHF	1 209	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	16,76	0,00
EUR	673	CHF	643	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,92	0,00
ZAR	105 055	NOK	59 138	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	8,39	0,00
ZAR	72 297	NOK	40 698	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	5,77	0,00

NEREALIZOVANÝ ZISK Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ

3 023 890,96

0,10

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
AUD	14 028	NOK	96 413	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5,36)	(0,00)
CHF	1 194	EUR	1 247	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(12,59)	(0,00)
EUR	1 108	NOK	12 668	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(16,25)	(0,00)
CHF	1 060	EUR	1 112	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17,32)	(0,00)
EUR	875	SEK	10 382	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(27,75)	(0,00)
EUR	896	SEK	10 631	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(28,42)	(0,00)
EUR	1 539	NOK	17 675	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(29,79)	(0,00)

Příložená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty – (0,58 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
CHF	988	ZAR	21 012	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(30,59)	(0,00)
AUD	4 447	SEK	31 578	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(34,63)	(0,00)
GBP	2 505	EUR	2 925	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(39,62)	(0,00)
USD	13 164	SEK	143 534	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(52,77)	(0,00)
USD	15 123	SEK	164 891	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(60,62)	(0,00)
EUR	1 824	SEK	21 719	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(64,01)	(0,00)
CHF	1 911	AUD	3 357	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(70,97)	(0,00)
EUR	2 398	SEK	28 464	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(76,10)	(0,00)
EUR	2 852	SEK	33 845	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(90,48)	(0,00)
GBP	5 760	EUR	6 728	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(91,12)	(0,00)
EUR	2 998	SEK	35 585	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(95,13)	(0,00)
EUR	3 056	SEK	36 270	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(96,96)	(0,00)
EUR	5 311	NOK	61 000	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(102,81)	(0,00)
GBP	6 548	EUR	7 649	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(103,60)	(0,00)
GBP	6 996	EUR	8 172	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(110,68)	(0,00)
EUR	6 084	NOK	69 882	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(117,79)	(0,00)
EUR	7 386	NOK	84 842	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(143,00)	(0,00)
ZAR	291 451	SEK	169 512	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(153,50)	(0,00)
EUR	6 155	SEK	73 049	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(195,29)	(0,00)
GBP	12 686	EUR	14 818	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(200,70)	(0,00)
PLN	19 312	NOK	49 448	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(213,88)	(0,00)
GBP	11 302	EUR	13 239	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(215,85)	(0,00)
ZAR	426 172	SEK	247 868	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(224,44)	(0,00)
CHF	1 246 000	EUR	1 294 229	Société Générale	29. prosince 2023	(272,57)	(0,00)
EUR	16 837	NOK	193 399	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(325,97)	(0,00)
GBP	26 403	EUR	30 840	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(417,70)	(0,00)
AUD	59 057	SEK	419 364	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(459,99)	(0,00)
PLN	122 853	CHF	26 149	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(469,17)	(0,00)
GBP	60 561	EUR	70 369	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(590,02)	(0,00)
GBP	16 597	AUD	32 370	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(608,22)	(0,00)
EUR	22 396	SEK	265 783	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(710,55)	(0,00)
EUR	25 834	SEK	306 583	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(819,62)	(0,00)
GBP	62 047	EUR	72 472	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(981,58)	(0,00)
EUR	31 668	SEK	375 818	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 004,71)	(0,00)
GBP	66 317	EUR	77 460	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 049,13)	(0,00)
PLN	84 614	SEK	223 847	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 170,49)	(0,00)
USD	347 202	EUR	328 913	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 182,88)	(0,00)
USD	134 797	AUD	210 851	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 287,07)	(0,00)
GBP	86 131	EUR	100 604	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 362,60)	(0,00)
EUR	72 323	SEK	858 301	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 294,58)	(0,00)
GBP	42 469	ZAR	1 026 865	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 448,36)	(0,00)
GBP	51 140	ZAR	1 236 520	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 948,24)	(0,00)
EUR	120 622	USD	131 286	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(3 300,51)	(0,00)
EUR	185 789	USD	202 213	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(5 083,60)	(0,00)
USD	729 841	ZAR	13 905 412	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 874,41)	(0,00)
GBP	190 554	AUD	371 653	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(6 983,27)	(0,00)
EUR	531 675	USD	570 764	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7 079,70)	(0,00)
EUR	362 212	USD	391 548	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(7 377,48)	(0,00)
EUR	399 032	AUD	668 298	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(8 326,94)	(0,00)
USD	1 384 648	EUR	1 317 541	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(10 546,15)	(0,00)
USD	1 838 135	AUD	2 875 249	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17 551,04)	(0,00)
USD	1 351 047	ZAR	25 844 609	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(17 907,38)	(0,00)
USD	1 085 394	ZAR	20 861 167	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19 305,25)	(0,00)
EUR	899 010	ZAR	18 353 152	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(19 324,87)	(0,00)

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIELD (FORMER NN)

Forwardové měnové kontrakty – (0,58 %) (pokračování)

Měna	Nakoupená částka	Měna	Prodaná částka	Protistrana	Datum splatnosti	Nerealizovaná ztráta EUR	% ČHA
EUR	790 480	USD	860 360	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(21 629,34)	(0,00)
USD	1 166 724	ZAR	22 461 910	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(22 633,30)	(0,00)
PLN	4 312 804	EUR	961 767	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(29 523,31)	(0,00)
EUR	1 392 627	ZAR	28 430 247	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(29 935,51)	(0,00)
PLN	10 398 763	GBP	1 989 765	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(44 849,18)	(0,00)
AUD	10 150 582	USD	6 610 516	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(52 526,19)	(0,00)
EUR	2 688 564	USD	2 926 238	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(73 565,28)	(0,00)
EUR	5 579 390	AUD	9 344 346	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(116 429,87)	(0,00)
EUR	5 254 207	USD	5 718 689	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(143 767,16)	(0,01)
EUR	5 672 571	USD	6 174 038	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(155 214,58)	(0,01)
EUR	6 159 464	USD	6 703 973	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(168 537,07)	(0,01)
ZAR	699 661 948	USD	37 320 286	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(218 357,61)	(0,01)
EUR	9 230 781	USD	10 046 801	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(252 575,37)	(0,01)
USD	93 161 000	EUR	87 883 939	Morgan Stanley Europe SE	29. prosince 2023	(276 546,41)	(0,01)
ZAR	1 059 216 819	USD	56 499 106	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(330 571,15)	(0,01)
EUR	16 611 218	USD	18 079 683	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(454 521,07)	(0,02)
PLN	79 669 026	EUR	17 760 022	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(538 978,31)	(0,02)
AUD	146 719 548	USD	95 550 372	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(759 229,09)	(0,03)
EUR	54 687 232	USD	59 521 693	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 496 368,27)	(0,06)
EUR	61 933 763	USD	67 408 832	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(1 694 649,99)	(0,07)
EUR	80 005 767	USD	87 078 436	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 189 141,52)	(0,09)
PLN	208 332 096	USD	50 547 149	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(2 679 857,14)	(0,11)
EUR	179 611 236	USD	195 489 229	State Street Bank and Trust Co.	18. října 2023	(4 914 575,90)	(0,21)
NEREALIZOVANÁ ZTRÁTA Z FORWARDOVÝCH MĚNOVÝCH KONTRAKTŮ						(16 816 768,69)	(0,68)

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
INVESTICE	2 309 682 570,22	97,00
OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA	71 364 710,9	3,00
ČISTÁ AKTIVA CELKEM	2 381 047 281,12	100,00

Alokace portfolia ke dni 30. září 2023	% ČHA
Kmenové akcie	
Technologie	0,15
Spotřebitelské necyklické	0,05
Spotřebitelské cyklické	0,03
Základní materiály	0,01
Energetika	0,00
Finance	0,00
KMENOVÉ AKCIE CELKEM	0,24

- (a) Cenný papír s nulovým kupónem.
 (b) Cenný papír oceněný reálnou hodnotou.
 (c) Proměnlivé a pohyblivé kupónové sazby jsou sazby platné k 30. září 2023.
 (d) Nezaplacený cenný papír.
 (e) Cenný papír je časově neomezený.

Připojená příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE AKCIONÁŘŮM (neauditováno)

Klasifikace podle nařízení o zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti v odvětví finančních služeb neboli SFDR

Taxonomie EU

Podkladové investice podfondů nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podfondy podle článku 6

Podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „SFDR“) jsou k 30. září 2023 následující podfondy zařazeny do kategorie podfondů podle článku 6 nařízení SFDR:

- Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income
- Goldman Sachs Greater China Equity
- Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)
- Goldman Sachs US Enhanced Equity
- Goldman Sachs Alternative Beta
- Goldman Sachs Commodity Enhanced
- Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities
- Goldman Sachs US Factor Credit

Podfondy podle článku 8

Podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „SFDR“) jsou k 30. září 2023 následující podfondy zařazeny do kategorie podfondů podle článku 8 nařízení SFDR:

- Goldman Sachs Emerging Europe Equity
- Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity
- Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income
- Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity
- Goldman Sachs Europe Equity
- Goldman Sachs Europe Equity Income
- Goldman Sachs Europe Real Estate Equity
- Goldman Sachs Europe Sustainable Equity
- Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity
- Goldman Sachs Eurozone Equity
- Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income
- Goldman Sachs Eurozone Equity Income
- Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity
- Goldman Sachs Global Energy Equity
- Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity
- Goldman Sachs Global Equity Income
- Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity
- Goldman Sachs Global Health Care Equity
- Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)
- Goldman Sachs Global Sustainable Equity
- Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity
- Goldman Sachs US Equity Income
- Goldman Sachs AAA ABS
- Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)
- Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)
- Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)
- Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)
- Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)
- Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)

Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
Goldman Sachs Euro Bond
Goldman Sachs Euro Covered Bond
Goldman Sachs Euro Credit
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)
Goldman Sachs Euromix Bond Goldman Sachs European ABS
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Goldman Sachs Global Convertible Bond
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)
Goldman Sachs Protection
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities
Goldman Sachs US Dollar Credit
Goldman Sachs US High Yield
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)

Podfondy podle článku 9

Podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „SFDR“) jsou k 30. září 2023 následující podfondy zařazeny do kategorie podfondů podle článku 9 nařízení SFDR:

Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities
Goldman Sachs Global Social Impact Equity
Goldman Sachs Corporate Green Bond
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond
Goldman Sachs Green Bond
Goldman Sachs Green Bond Short Duration
Goldman Sachs Social Bond
Goldman Sachs Sovereign Green Bond
Goldman Sachs USD Green Bond

Požadované pravidelné informace (PD) byly začleněny do poznámky SFDR v části „Doplňující informace akcionářům“ výroční zprávy pro všechny fondy zařazené do kategorie podle čl. 8 a 9. Upozorňujeme, že informace v těchto PD obsahují informace, které pocházejí převážně z front office systémů správce fondu (investiční evidence), a proto se mohou mírně lišit od informací v auditované části, která vychází ze správy správce fondu, společnosti Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (účetní evidence).

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300V33RHGCYXRU545

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 32,01 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - ruční zbraně a vojenské zakázky (>5 %);
 - výroba tabákových produktů (≥5 %) a maloobchod (>10 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>10 %);
 - těžba ropného uhlí (>5 %).
- zábavní průmysl pro dospělé (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);

- kožešiny a speciální kůže (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- hazardní hry (>5 %) a podpůrné výrobky a služby (50 %);
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břídlíčná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady ≤10 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovní právní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

3. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3“.

4. Náročnost na odpad

Podfond provedl screening náročnosti na odpad u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla náročnost podfondu na odpad lepší než náročnost srovnávacího ukazatele na odpady.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad – Refinitiv“.

5. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	548,09	1390,29
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	118,57	768,61
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	32,01 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	548,09	1390,29	624,3	1393,53
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	118,57	768,61	108,24	819,62
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	32,01 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	54	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNG), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovní právní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

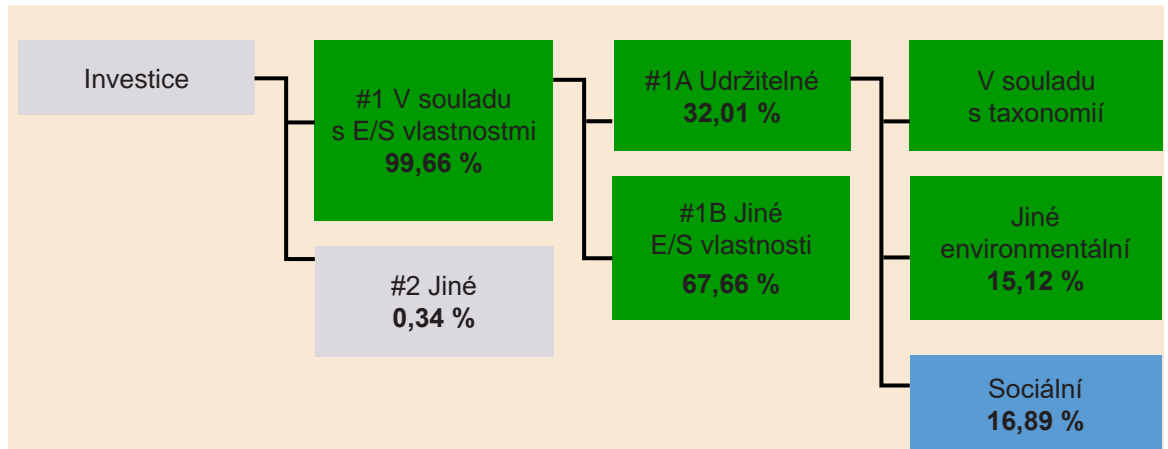
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TAIWAN SEMICON MAN TWD10	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	7,06	Tchaj-wan (Čínská republika)
ALIBABA GROUP HLDG USD0.000003125	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	2,98	Čína
MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	1,33	Čína
INFOSYS TECHNOLOGI	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	1,3	Indie
ICICI BANK INR2	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,25	Indie
SK HYNIX INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,2	Korea (jižní), republika
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,16	Čína
PDD HOLDINGS INC SPON ADS EACH REP 4 ORD SHS	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	1,04	Čína
NETEASE.COM INC ADR REP 25 COM STK NPV	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	0,92	Čína
PKN ORLEN SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	0,91	Polsko
MEDIA TEK INCORP TWD10	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	0,82	Tchaj-wan (Čínská republika)
AL RAJHI BANK SAR10	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	0,81	Saúdská Arábie
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	0,77	Čína
DELTA ELECTRONIC TWD10	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	0,77	Tchaj-wan (Čínská republika)
NAVER CORP KRW500	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	0,74	Korea (jižní), republika



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	18,75
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	15,27
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	9,91
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	4,05
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	3,75
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	3,73
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	3,69
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	3,27
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	3,26
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	3,14
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	2,51
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	2,47
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	2,37
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksu a rafinovaných ropných produktů	2,35
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	1,86
STAVEBNICTVÍ – Výstavba budov	1,56
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	1,42
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	1,24
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	1,22
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	1,18
ZDRAVOTNÍ A SOCIÁLNÍ PÉČE – Zdravotní péče	0,8

UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Stravování a pohostinství	0,79
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba oděvů	0,79
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	0,76
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	0,69
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Podpůrné činnosti při těžbě	0,67
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	0,62
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	0,61
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti pronájmu a operativního leasingu	0,61
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Vodní doprava	0,58
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, maloobchod a opravy motorových vozidel	0,56
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	0,54
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	0,51
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba pryžových a plastových výrobků	0,49
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	0,48
VÝROBA A ROZVOD ELEKTRINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	0,48
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, úprava a rozvod vody	0,35
Jiné	0,34
VZDĚLÁVÁNÍ – Jiné vzdělávání	0,3
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Výzkum a vývoj	0,29
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Jiné	0,28
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Pozemní a potrubní doprava	0,28
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních nekovových minerálních výrobků	0,19
VZDĚLÁVÁNÍ – Vedlejší činnosti v oblasti vzdělávání	0,16

PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Ostatní profesní, vědecké a technické činnosti	0,11
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Reklama a průzkum trhu	0,11
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Odpady	0,1
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výrobce plynu; distribuce plyných paliv prostřednictvím rozvodné sítě	0,08
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, sběr a odstraňování odpadů, úprava odpadů k dalšímu využití	0,08
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Ubytování	0,07
ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ, RYBÁŘSTVÍ – Rostlinná a živočišná výroba, myslivost a související činnosti	0,07
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Letecká doprava	0,06
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba usní a souvisejících výrobků	0,05
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti filmů, videozáznamů a televizních programů, pořizování zvukových nahrávek a	0,05
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení	0,02
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,01
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba textilií	0,01
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Tvorba programů a vysílání	0

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepšímu výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

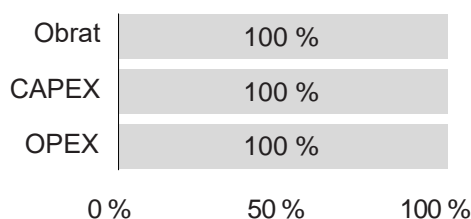
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

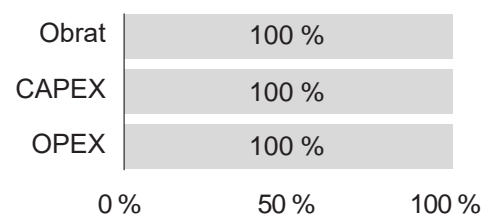
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 99,99 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálové výdaje** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

15,12 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

16,89 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. screening uhlíkové náročnosti;

5. screening náročnosti na odpad;
6. alokace části investic do udržitelných investic;
7. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income

Identifikační kód právnické osoby: 549300NSYRACRQQ9F081

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje proprietární přístup k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší vážené průměrné hodnocení ESG než srovnávací ukazatel podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě proprietárního přístupu k integraci ESG. Integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení ESG oproti srovnávacímu ukazateli“.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	24,23	24,72

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	24,23	24,72	24,56	25,52
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	35	Nepoužije se

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);

– PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);

– PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);

– PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);

– PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);

– PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

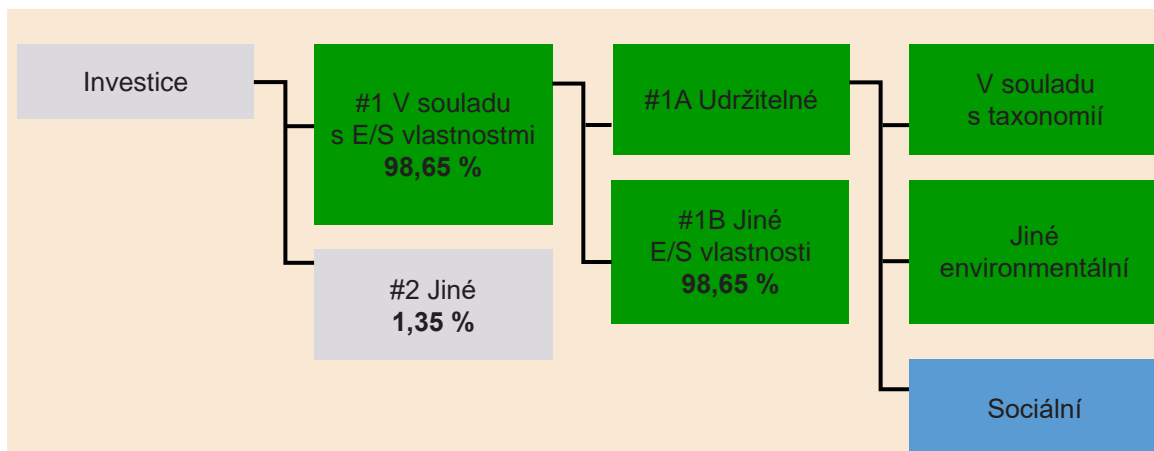
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	6,22	Tchaj-wan (Čínská republika)
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,3	Korea (jižní), republika
TENCENT HOLDINGS LTD	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	4,09	Čína
MEDIATEK INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,92	Tchaj-wan (Čínská republika)
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,74	Indie
BANK OF CHINA LTD H	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,73	Čína
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	1,7	Čína
AXIS BANK LTD	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,66	Indie
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,64	Čína
KUAISHOU TECHNOLOGY	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	1,47	Čína
PDD HOLDINGS ADS INC	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	1,35	Čína
QUANTA COMPUTER INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,29	Tchaj-wan (Čínská republika)
BANK CENTRAL ASIA	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,25	Indonésie
PICC PROPERTY AND CASUALTY LTD H	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,23	Čína
BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO)	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,18	Indonésie



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	17,63
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	17,15
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	6,09
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	4,71
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koku a rafinovaných ropných produktů	3,61
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	3,22
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	2,8
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	2,76
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	2,64
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	2,46
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	2,43
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	2,39
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	2,29
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba oděvů	2,07
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	2,03
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	2
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	1,83
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	1,52
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	1,32
ZDRAVOTNÍ A SOCIÁLNÍ PÉČE – Zdravotní péče	1,3
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	1,29

TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	1,15
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	1,11
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	1,02
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Stravování a pohostinství	1
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Jiné	0,95
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti cestovních agentur, kancelářů a jiné rezervační a související činnosti	0,94
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	0,91
Jiné	0,89
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Výzkum a vývoj	0,86
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	0,76
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Poštovní a kurýrní činnosti	0,74
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Letecká doprava	0,65
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	0,61
VZDĚLÁVÁNÍ – Jiné vzdělávání	0,59
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních nekovových minerálních výrobků	0,59
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Pozemní a potrubní doprava	0,55
STAVEBNICTVÍ – Výstavba budov	0,53
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,46
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	0,39
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Ubytování	0,35
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, maloobchod a opravy motorových vozidel	0,31
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výrobce plynu; distribuce plyných paliv prostřednictvím rozvodné sítě	0,19
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Vodní doprava	0,19
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Reklama a průzkum trhu	0,19
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba usní a souvisejících výrobků	0,18
KULTURNÍ, ZÁBAVNÍ A REKREAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti heren, kasin a sázkových kancelářů	0,18

ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	0,06
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Tisk a rozmnožování nahraných nosičů	0,06
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti filmů, videozáznamů a televizních programů, pořizování zvukových nahrávek a	0,05

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepšímu výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

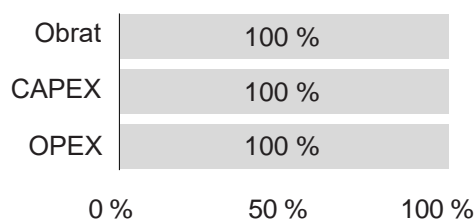
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

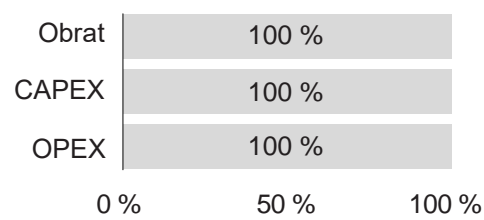
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;

4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací

ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300AH1C3JSFTHHN70

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 50,23 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - ruční zbraně a vojenské zakázky (>5 %);
 - výroba tabákových produktů (≥5 %) a maloobchod (>10 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>10 %);
 - těžba ropného uhlí (>5 %).
 - zábavní průmysl pro dospělé (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);

- kožešiny a speciální kůže (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- hazardní hry (>5 %) a podpůrné výrobky a služby (50 %);
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břídlíčná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady ≤10 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

3. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3“.

4. Náročnost na odpad

Podfond provedl screening náročnosti na odpad u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla náročnost podfondu na odpad lepší než náročnost srovnávacího ukazatele na odpady.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad – Refinitiv“.

5. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	235,32	589,48
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	19,46	486,29
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	50,23 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	235,32	589,48	339,25	593,97
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	19,46	486,29	98,39	450,08
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	50,23 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	28	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNG), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/ nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

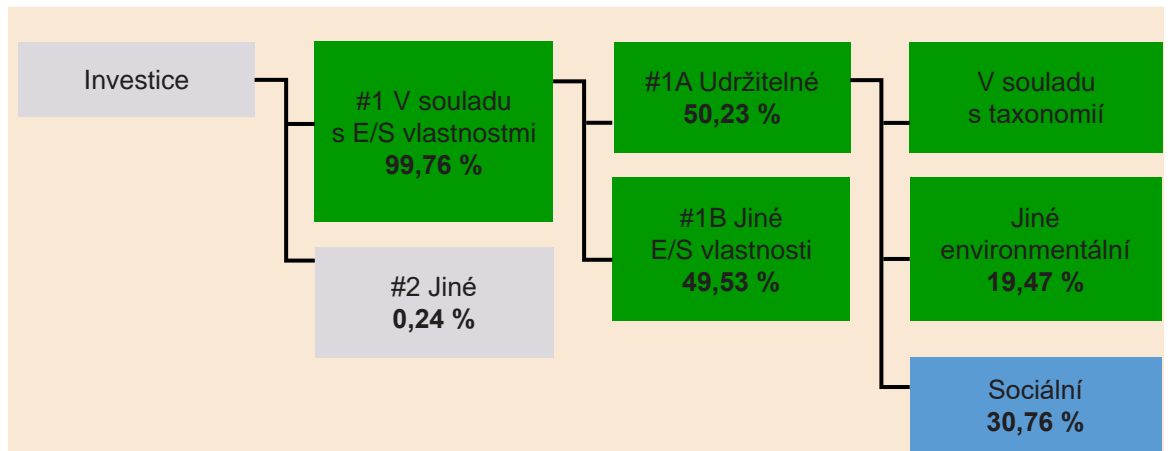
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NESTLE SA CHF1(REGD)	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,45	Švýcarsko
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,37	Dánsko
NESTE OYJ NPV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,93	Finsko
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,79	Švýcarsko
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,74	Nizozemsko
ASTRAZENECA ORD USD0.25	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,51	Spojené království
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,43	Francie
ROCHE HLDG SAG GENUSSCHEINE NPV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,15	Švýcarsko
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,9	Spojené království
SAP SE	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	1,8	Německo
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,51	Spojené království
GALP ENERGIA EUR1	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	1,5	Portugalsko
SIEMENS AG NPV(REGD)	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	1,45	Německo
ALLIANZ AG NPV(REGD) (VINKULIER T)	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,35	Německo
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,32	Francie



Alokace aktiv
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	12,76
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	11
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	6,67
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	6,65
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	6,03
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	5,61
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	4,11
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	3,9
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	3,68
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksu a rafinovaných ropných produktů	2,95
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	2,89
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	2,78
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba oděvů	2,52
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	2,44
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	2,44
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	2,31
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	1,91
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	1,61
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	1,61
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	1,4
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	1,31
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Stravování a pohostinství	1,16

DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	1,06
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Reklama a průzkum trhu	0,97
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba usní a souvisejících výrobků	0,86
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	0,81
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, úprava a rozvod vody	0,8
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	0,74
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	0,65
STAVEBNICTVÍ – Výstavba budov	0,65
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Architektonické a inženýrské činnosti; technické zkoušky a analýzy	0,64
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	0,63
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Výzkum a vývoj	0,6
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení	0,48
ZDRAVOTNÍ A SOCIÁLNÍ PÉČE – Zdravotní péče	0,47
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,44
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Administrativní, kancelářské a jiné podpůrné činnosti pro podnikání	0,36
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Pozemní a potrubní doprava	0,36
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti pronájmu a operativního leasingu	0,34
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti související se stavbami a úpravou krajiny	0,28
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Činnosti vedení podniků; poradenství v oblasti řízení	0,26
Jiné	0,24
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	0,19

DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Vodní doprava	0,18
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti filmů, videozáznamů a televizních programů, pořizování zvukových nahrávek a	0,14
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti související se zaměstnáním	0,08

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

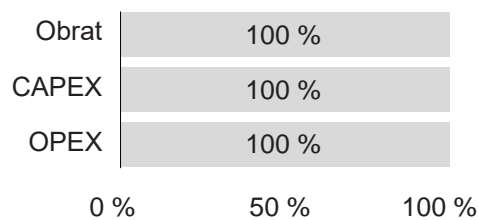
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

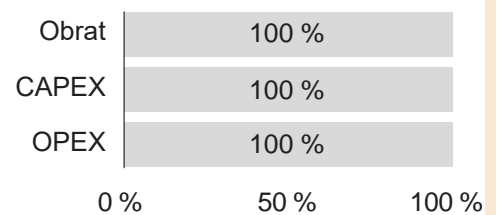
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálové výdaje** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpurných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

19,47 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

30,76 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. screening uhlíkové náročnosti;
5. screening náročnosti na odpad;

6. alokace části investic do udržitelných investic;
7. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací

ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

- ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Europe Equity

Identifikační kód právnické osoby:
549300V5KTXWBKJYL511

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem**: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem**: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 55,45 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

3. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

4. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2	124,54	164,38
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	55,45 %	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2	124,54	164,38	151,63	164,35
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	55,45 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	15	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím přispěvku produktu nebo provozního přispěvku.

V případě přispěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu přispěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);

- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

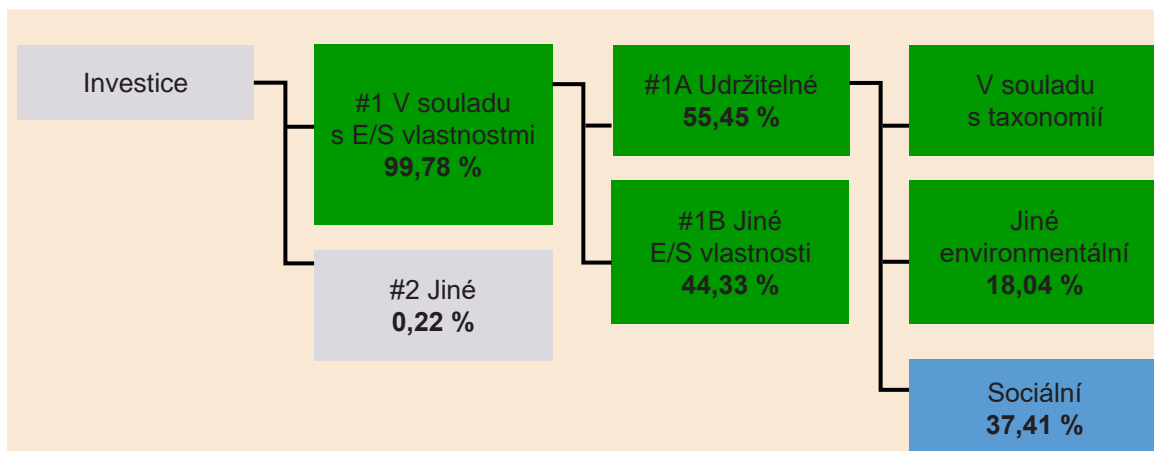
Největší investice	Ovětví	Aktiva v %	Země
NOVO NORDISK TŘÍDA B	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	6,57	Dánsko
ASML HOLDING NV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,55	Nizozemsko
LVMH	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,18	Francie
NOVARTIS AG	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,05	Švýcarsko
NESTLE SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,87	Švýcarsko
HSBC HOLDINGS PLC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,37	Spojené království
SHELL PLC	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	3,11	Nizozemsko
TOTALENERGIES	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,78	Francie
ASTRAZENECA PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,77	Spojené království
MUENCHENER RUECKVERSICHERUN GS-GESE	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,76	Německo
SAP	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,76	Německo
VINCI SA	STAVEBNICTVÍ	2,76	Francie
DEUTSCHE TELEKOM N AG	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,66	Německo
3I GROUP PLC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,45	Spojené království
AXA SA	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,43	Francie



Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	16,31
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	12,7
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	7,03
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	6,15
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	5,68
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	5,09
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	4,5
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	4,47
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksu a rafinovaných ropných produktů	4,4
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba oděvů	4,18
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	3,92
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	3,11
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	2,76
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	2,66
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	2,06
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	2,01
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	1,97
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	1,82
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	1,77
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Stravování a pohostinství	1,59
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Reklama a průzkum trhu	1,51

ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	1,36
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních nekovových minerálních výrobků	1,11
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Činnosti vedení podniků; poradenství v oblasti řízení	0,94
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	0,68
Jiné	0,22

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

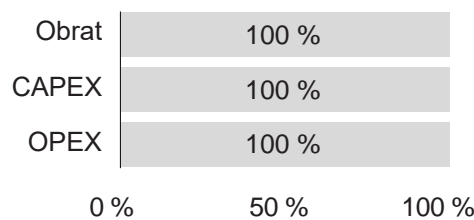
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

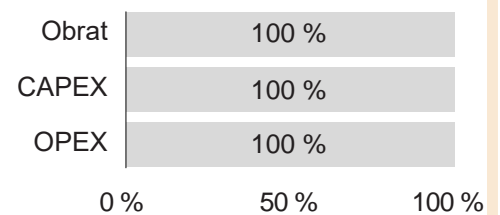
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

18,04 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

37,41 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. screening uhlíkové náročnosti;

5. alokace části investic do udržitelných investic;
6. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací

ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Europe Equity Income

Identifikační kód právnické osoby: 5493000YF35FL5NW5J03

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 49,69 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

3. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2+ 3“.

4. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	562,29	589,48
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	49,68 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	562,29	589,48	570,3	593,97
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	49,68 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	11	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu

společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/ nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

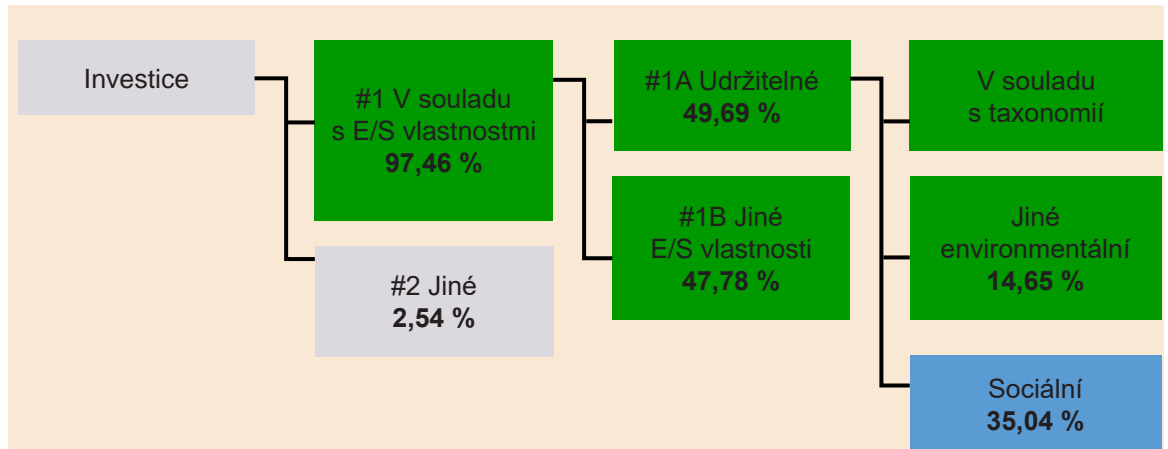
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NESTLE SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	5,94	Švýcarsko
TOTALENERGIES	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,51	Francie
ASTRAZENECA PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,13	Spojené království
ROCHE HOLDING PAR AG	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,61	Švýcarsko
BP PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,46	Spojené království
ALLIANZ	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,38	Německo
AXA SA	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,15	Francie
SAP	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	3,09	Německo
SHELL PLC	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	3,04	Nizozemsko
SANOFI SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,03	Francie
BNP PARIBAS SA	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,98	Francie
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	2,89	Nizozemsko
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,74	Spojené království
IBERDROLA SA	VÝROBA A ROZVOD ELEKTRINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU	2,58	Španělsko
DEUTSCHE BOERSE AG	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,55	Německo



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*

Alokace aktiv
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	11,74
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	10
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	9,06
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	8,26
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksu a rafinovaných ropných produktů	7,97
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	7,87
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	4,61
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	4,37
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	3,35
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	3,09
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	3,04
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	2,74
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	2,55
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	2,49
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba oděvů	2,4
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	2,27
Jiné	1,99
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Poštovní a kurýrní činnosti	1,84
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	1,83
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	1,78
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	1,69

ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	1,39
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	1,39
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	0,69
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	0,6
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,55
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	0,47

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

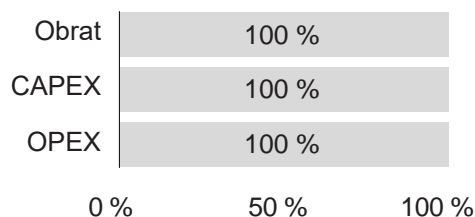
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

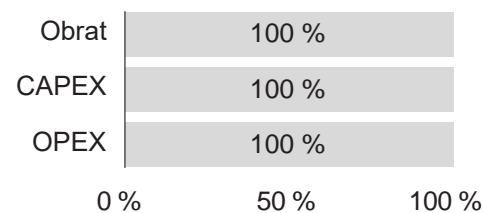
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálové výdaje** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

14,65 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

35,04 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. screening uhlíkové náročnosti;
5. alokace části investic do udržitelných investic;
6. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Europe Real Estate Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300CFXH2ON03G2C30

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje proprietární přístup k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší vážené průměrné hodnocení ESG než srovnávací ukazatel podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě proprietárního přístupu k integraci ESG. Integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení ESG oproti srovnávacímu ukazateli“.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	10,6	11,07
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	10,6	11,07	11,02	11,42
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);

– PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);

– PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);

– PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);

– PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);

– PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

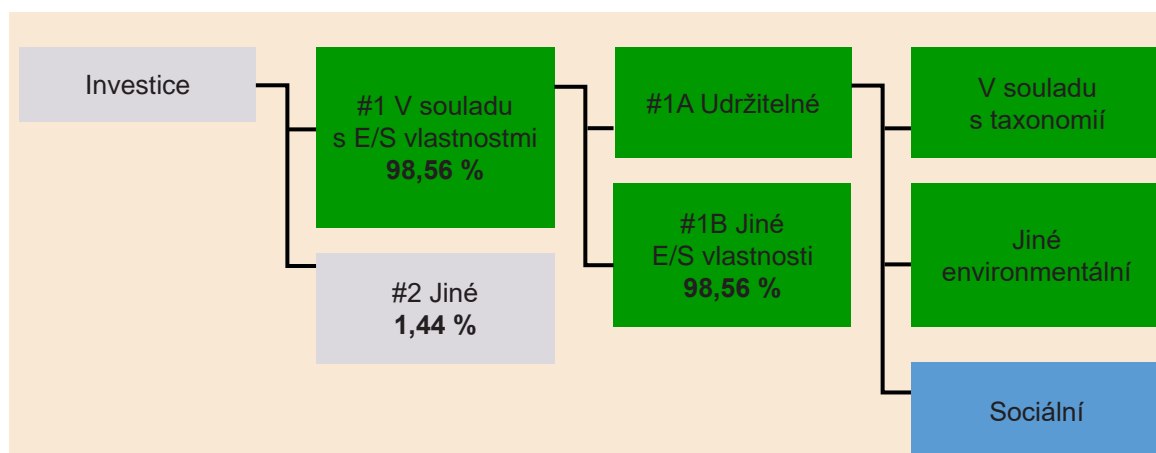
Největší investice	Ovětví	Aktiva v %	Země
VONOVIA	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	9,57	Německo
SWISS PRIME SITE AG	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	7,4	Švýcarsko
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	7,19	Francie
LEG IMMOBILIEN N	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	5,77	Německo
CASTELLUM	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	5,03	Švédsko
SEGRO REIT PLC	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	4,19	Spojené království
GECINA SA	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	4,1	Francie
KLEPIERRE REIT SA	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	3,77	Francie
PSP SWISS PROPERTY AG	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	3,74	Švýcarsko
WAREHOUSES DE PAUW NV	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	3,49	Belgie
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	3,02	Spojené království
COVIVIO SA	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	2,5	Francie
BRITISH LAND REIT PLC	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	2,39	Spojené království
INMOBILIARIA COLONIAL SA	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	2,2	Španělsko
FABEGE	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	2,16	Švédsko



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	87,71
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Nákup a prodej vlastních nemovitostí	8,77
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	1,46
Jiné	1,44
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Jiné	0,57
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	0,04

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

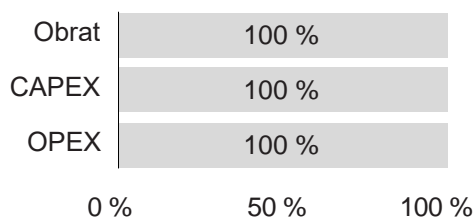
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

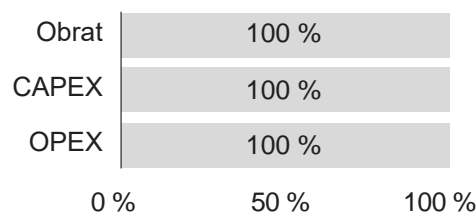
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpurných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozují a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Europe Sustainable Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300GUTBQB38S08F04

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 58,55 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - ruční zbraně a vojenské zakázky (>5 %);
 - výroba tabákových produktů (≥5 %) a maloobchod (>10 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>10 %);
 - těžba ropného uhlí (>5 %).
 - zábavní průmysl pro dospělé (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

- kožešiny a speciální kůže (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- hazardní hry (>5 %) a podpůrné výrobky a služby (50 %);
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břídlíčná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady ≤10 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje proprietární přístup k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší vážené průměrné hodnocení ESG než srovnávací ukazatel podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě proprietárního přístupu k integraci ESG. Integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení ESG oproti srovnávacímu ukazateli“.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovní právní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

5. Náročnost na odpad

Podfond provedl screening náročnosti na odpad u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla náročnost podfondu na odpad lepší než náročnost srovnávacího ukazatele na odpady.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad – Refinitiv“.

6. Náročnost na spotřebu vody

Podfond provedl screening náročnosti na spotřebu vody u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla náročnost podfondu na spotřebu vody lepší než náročnost srovnávacího ukazatele na spotřebu vody.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení náročnosti na spotřebu vody – Refinitiv“.

7. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ESG Corporate Lens	65,23	60,51
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2	43,83	164,38
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	9,7	486,29
Vážené průměrné skóre náročnosti na spotřebu vody oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	3183,98	4878,7
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	58,55 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ESG Corporate Lens	65,23	60,51	64,02	59,35
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2	43,83	164,38	76,98	164,35
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	9,7	486,29	7,39	450,08
Vážené průměrné skóre náročnosti na spotřebu vody oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	3183,98	4878,7	3370,79	5391,99
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	58,55 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	6	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 8: emise do vody (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

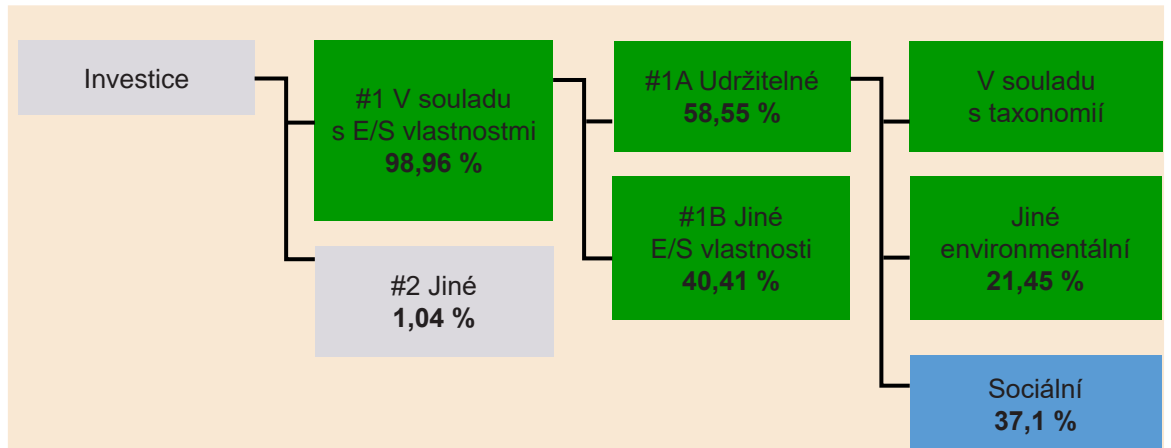
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NESTLE SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	6,12	Švýcarsko
NOVO NORDISK TŘÍDA B	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	5,77	Dánsko
ASML HOLDING NV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,45	Nizozemsko
ROCHE HOLDING PAR AG	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,35	Švýcarsko
LOREAL SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,11	Francie
SAP	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	3,87	Německo
ALLIANZ	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,71	Německo
INTESA SANPAOLO	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,47	Itálie
RELX PLC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	3,45	Spojené království
NATIONAL GRID PLC	VÝROBA A ROZVOD ELEKTRINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU	3,31	Spojené království
UNILEVER PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,26	Spojené království
LINDE PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,16	Spojené státy americké
3I GROUP PLC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,14	Spojené království
ZURICH INSURANCE GROUP AG	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,11	Švýcarsko
COMPASS GROUP PLC	UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ	3,05	Spojené království



Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	11,56
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	10,62
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	9,64
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	8,95
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	7,3
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	6,81
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	6,12
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	5,87
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	3,74
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	3,3
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Stravování a pohostinství	3,05
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	2,98
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	2,95
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	2,32
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	2,14
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksu a rafinovaných ropných produktů	2,09
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Výzkum a vývoj	1,76
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	1,7

INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti filmů, videozáznamů a televizních programů, pořizování zvukových nahrávek a	1,58
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	1,37
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	1,3
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	1,16
Jiné	1,04
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	0,64

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

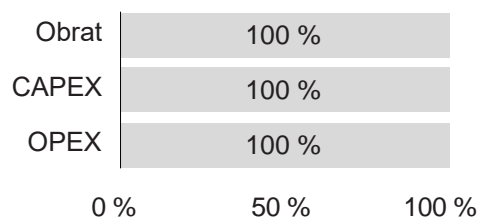
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

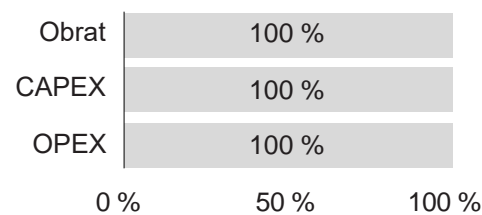
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezování klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálové výdaje** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpurných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

21,45 %



● **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

37,10 %



● **Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



● **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. screening uhlíkové náročnosti;
5. screening náročnosti na spotřebu vody;

6. screening náročnosti na odpad;
7. alokace části investic do udržitelných investic;
8. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300J9L3FRFOL11I97

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 34,08 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - ruční zbraně a vojenské zakázky (>5 %);
 - výroba tabákových produktů (≥5 %) a maloobchod (>10 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>10 %);

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

- těžba ropného uhlí (>5 %).
- zábavní průmysl pro dospělé (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- kožešiny a speciální kůže (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- hazardní hry (>5 %) a podpůrné výrobky a služby (50 %);
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady ≤10 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovní právní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

3. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3“.

4. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	377,07	685,74
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	34,08 %	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	377,07	685,74	371,88	743,52
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	34,08 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	1	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/ nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

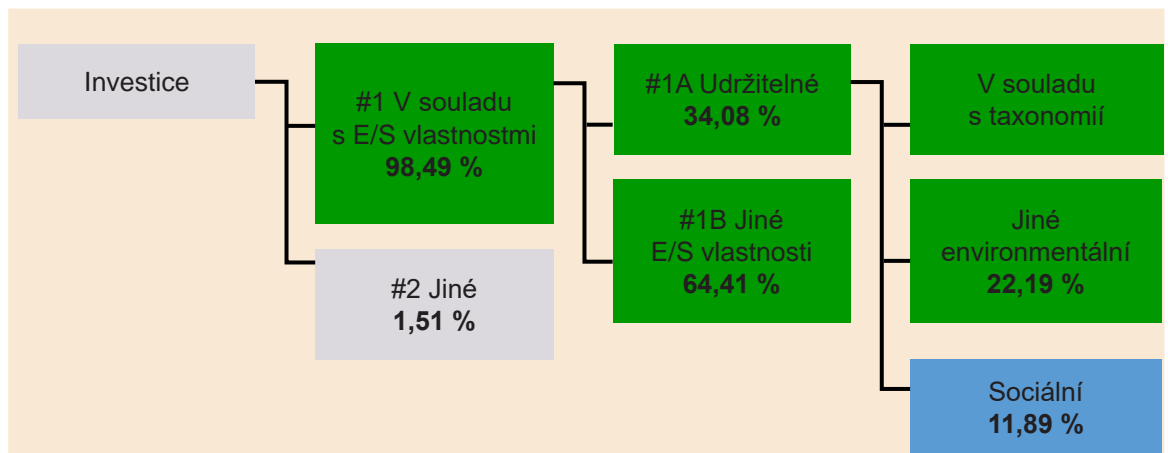
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
REDROW PLC	STAVEBNICTVÍ	2,4	Spojené království
HISCOX LTD	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,27	Spojené království
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,23	Spojené království
SCHOUW AND CO	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,2	Dánsko
BANKINTER SA	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,16	Španělsko
GLANBIA PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,14	Irsko
ALTEN SA	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,13	Francie
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,08	Spojené království
TKH GROUP NV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,05	Nizozemsko
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,04	Spojené království
WEIR GROUP PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,99	Spojené království
IPSOS SA	PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI	1,98	Francie
ASR NEDERLAND NV	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,98	Nizozemsko
BRAVIDA HOLDING	STAVEBNICTVÍ	1,96	Švédsko
BPER BANCA	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,91	Itálie



Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	8,07
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	7,81
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	6,48
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	5,69
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	5,55
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	5,16
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	4,44
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	4,34
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	3,87
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	3,6
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplňkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	3,42
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	3,03
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, sběr a odstraňování odpadů, úprava odpadů k dalšímu využití	3,02
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení	3,02
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních nekovových minerálních výrobků	2,85
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	2,69
STAVEBNICTVÍ – Výstavba budov	2,4
Jiné	2,25
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nábytku	2,08

ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	2,05
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Reklama a průzkum trhu	1,98
STAVEBNICTVÍ – Specializované stavební činnosti	1,95
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Architektonické a inženýrské činnosti; technické zkoušky a analýzy	1,81
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	1,77
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	1,63
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Podpůrné činnosti při těžbě	1,51
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Ostatní těžba a dobývání	1,29
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, maloobchod a opravy motorových vozidel	1,26
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	1,12
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Tvorba programů a vysílání	1,08
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	1,04
ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ, RYBÁŘSTVÍ – Rostlinná a živočišná výroba, myslivost a související činnosti	1,03
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	0,7

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

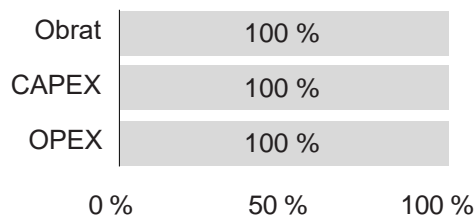
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

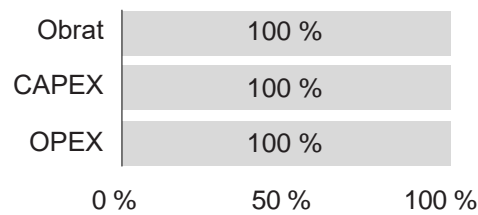
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

22,19 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

11,89 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta; jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. screening uhlíkové náročnosti;
5. alokace části investic do udržitelných investic;
6. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací

ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je

klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Eurozone Equity

Identifikační kód právnické osoby:
22210031I3MMSBDMEO03

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem**: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem**: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 56,72 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

- omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnost, do níž je investováno, jedná v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

3. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

4. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2	142,28	187,06
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	56,72 %	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2	142,28	187,06	150,53	206,15
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	56,72 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	12	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);

- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

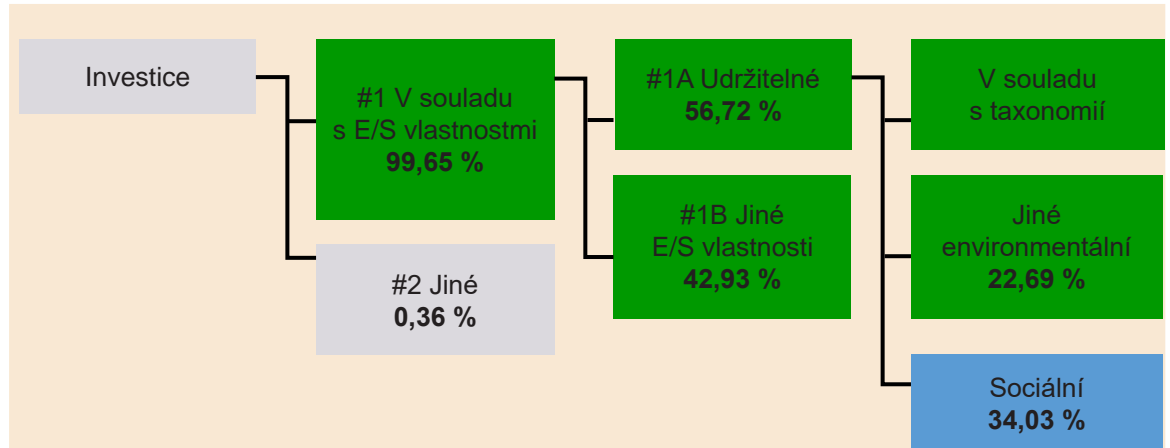
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
ASML HOLDING NV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	7,34	Nizozemsko
LVMH	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	6,96	Francie
SANOFI SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,72	Francie
TOTALENERGIES	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,49	Francie
SAP	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	4,37	Německo
SCHNEIDER ELECTRIC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,57	Francie
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,55	Francie
AXA SA	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,39	Francie
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESE	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,32	Německo
DEUTSCHE TELEKOM N AG	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	3,31	Německo
AIRBUS	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,24	Francie
LOREAL SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,18	Francie
VINCI SA	STAVEBNICTVÍ	3,11	Francie
ENEL	VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU	3,04	Itálie
IBERDROLA SA	VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU	2,97	Španělsko



Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	9,27
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	8,57
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	8,19
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	7,57
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba oděvů	6,96
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	6,73
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksu a rafinovaných ropných produktů	6,62
VÝROBA A ROZVOD ELEKTRINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	6,01
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	5,69
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	4,41
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	4,37
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	3,57
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	3,31
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	3,24
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	3,11
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	2,08
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Reklama a průzkum trhu	1,97
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	1,89
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Poštovní a kurýrní činnosti	1,66
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	1,25

ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	1
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Činnosti vedení podniků; poradenství v oblasti řízení	0,9
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	0,68
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	0,61
Jiné	0,18
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,17

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

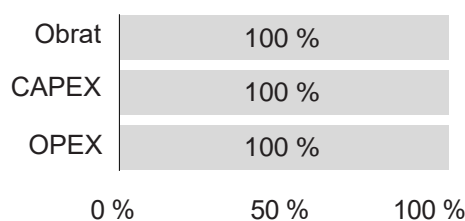
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

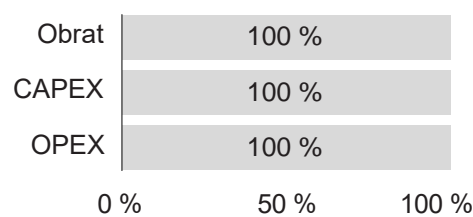
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálové výdaje** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

22,69 %



● **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

34,03 %



● **Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



● **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. screening uhlíkové náročnosti;

5. alokace části investic do udržitelných investic;
6. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele

jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income

Identifikační kód právnické osoby: 5493008WY05E4KCP5D05

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

- omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovní právní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

3. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2	140,9	187,06
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2	140,9	187,06	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	12	Nepoužije se

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);

– PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);

– PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);

– PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);

- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

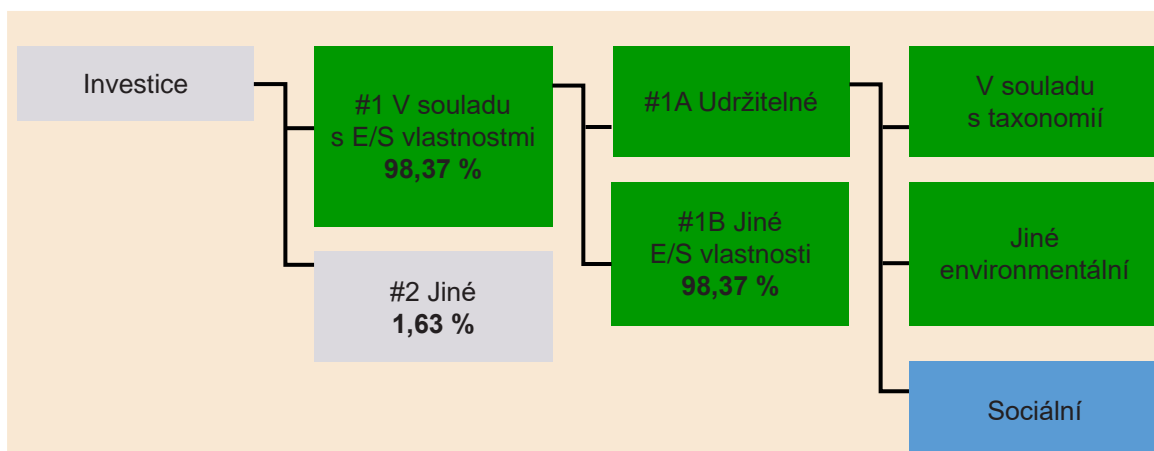
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
ASML HOLDING NV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	7,25	Nizozemsko
LVMH	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	6,97	Francie
SANOFI SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,63	Francie
TOTALENERGIES	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,51	Francie
SAP	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	4,22	Německo
SCHNEIDER ELECTRIC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,74	Francie
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,48	Francie
DEUTSCHE TELEKOM N AG	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	3,42	Německo
AXA SA	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,39	Francie
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESE	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,34	Německo
AIRBUS	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,23	Francie
LOREAL SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,12	Francie
VINCI SA	STAVEBNICTVÍ	2,99	Francie
IBERDROLA SA	VÝROBA A ROZVOD ELEKTRINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU	2,91	Španělsko
ENEL	VÝROBA A ROZVOD ELEKTRINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU	2,9	Itálie



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*

Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	9,02
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	8,31
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	8,07
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	7,57
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba oděvů	6,97
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	6,6
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksu a rafinovaných ropných produktů	6,59
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	5,81
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	5,57
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	4,34
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	4,22
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	3,73
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	3,42
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	3,23
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	2,99
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	2,04
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	1,94
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Reklama a průzkum trhu	1,92
Jiné	1,63
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Poštovní a kurýrní činnosti	1,61
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	1,22
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	0,98

PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Činnosti vedení podniků; poradenství v oblasti řízení	0,85
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	0,76
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	0,61

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

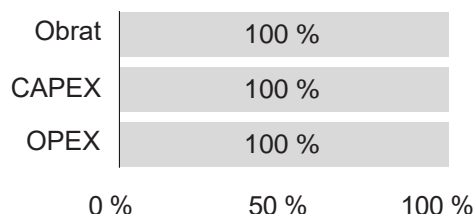
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

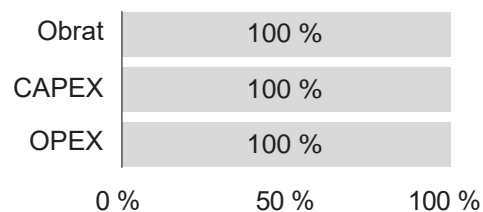
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;

4. screening uhlíkové náročnosti;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Eurozone Equity Income

Identifikační kód právnické osoby: 549300R35LEP2GV6YS74

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 55,24 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

- omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnost, do nichž je investováno, jedná v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

3. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2+ 3“.

4. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	540,99	637,12
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	55,24 %	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné skóre uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	540,99	637,12	572,47	682,31
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	55,24 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	11	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/ nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

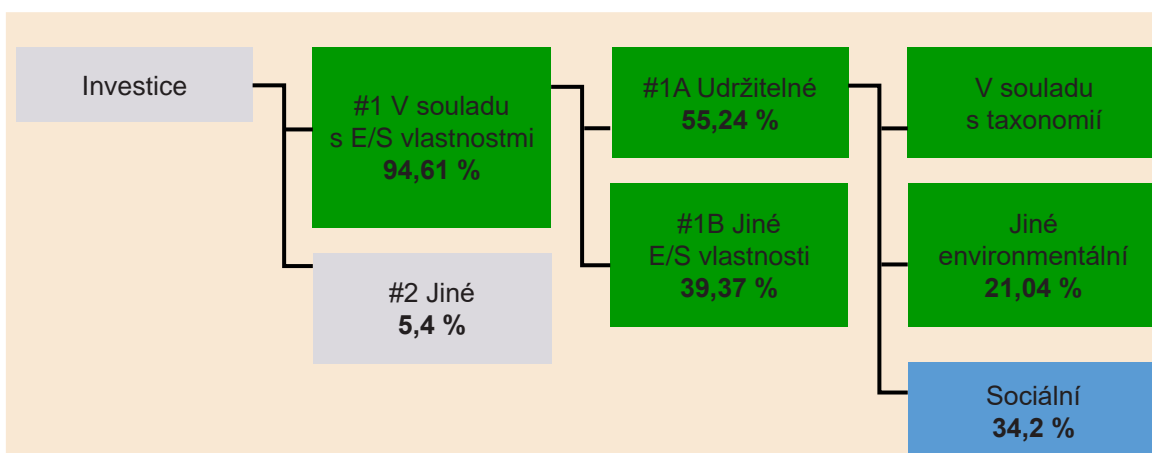
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TOTALENERGIES	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	6,37	Francie
BNP PARIBAS SA	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	4,81	Francie
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	4,73	Nizozemsko
LVMH	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,61	Francie
ALLIANZ	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	4,49	Německo
SANOFI SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,28	Francie
SAP	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	4,2	Německo
AXA SA	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	4,04	Francie
ENEL	VÝROBA A ROZVOD ELEKTRINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU	3,97	Itálie
VINCI SA	STAVEBNICTVÍ	3,96	Francie
IBERDROLA SA	VÝROBA A ROZVOD ELEKTRINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU	3,88	Španělsko
HEINEKEN NV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,52	Nizozemsko
DEUTSCHE TELEKOM N AG	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	3,49	Německo
INTESA SANPAOLO	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,35	Itálie
DEUTSCHE BOERSE AG	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,29	Německo



Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	10,87
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	10,04
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	8,52
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koku a rafinovaných ropných produktů	6,37
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	5,61
Jiné	5,45
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	5,45
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	5,35
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba oděvů	4,61
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	4,28
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	4,2
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	3,96
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	3,58
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	3,29
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	2,95
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	2,52
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	2,2
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Poštovní a kurýrní činnosti	2,19
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	2,16
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	1,96

ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	1,55
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	1,44
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	0,91
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	0,6
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	-0,05

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepšímu výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

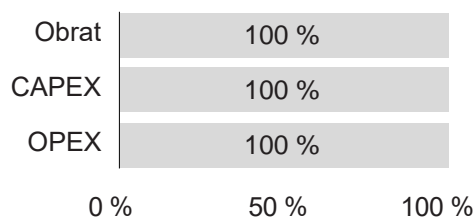
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

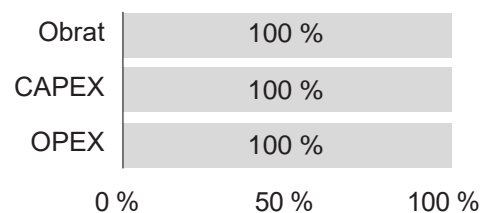
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

21,04 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

34,20 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. screening uhlíkové náročnosti;

5. alokace části investic do udržitelných investic;
6. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300ZJ28OGRB3TGH21

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

- omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje proprietární přístup k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší vážené průměrné hodnocení ESG než srovnávací ukazatel podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě proprietárního přístupu k integraci ESG. Integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení ESG oproti srovnávacímu ukazateli“.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD

pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovní právní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	20,48	21,03
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	20,48	21,03	20,6	21,14
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	4	Nepoužije se

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);

– PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);

– PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);

– PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);

– PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);

– PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

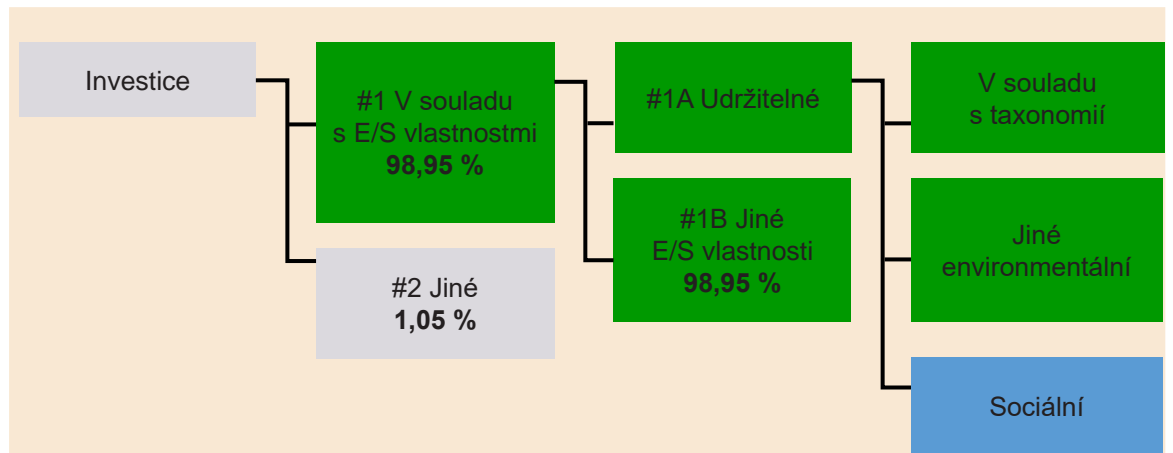
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
MASTERCARD INC CLASS A	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	7,09	Spojené státy americké
JPMORGAN CHASE	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	5,77	Spojené státy americké
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B		5,19	Spojené státy americké
MARSH & MCLENNAN INC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	4,34	Spojené státy americké
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,72	Japonsko
MOODY'S CORP	ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI	2,87	Spojené státy americké
AMERICAN EXPRESS		2,76	Spojené státy americké
BANK OF AMERICA CORP		2,69	Spojené státy americké
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,42	Německo
PROGRESSIVE CORP	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,23	Spojené státy americké
S&P GLOBAL INC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,2	Spojené státy americké
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		2	Spojené státy americké
CITIGROUP INC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,95	Spojené státy americké
BANK OF MONTREAL	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,93	Kanada
VISA INC CLASS A	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,91	Spojené státy americké



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*

Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	42,53
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplňkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	26,36
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	21,69
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	3,17
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Administrativní, kancelářské a jiné podpůrné činnosti pro podnikání	2,87
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	1,24
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	1,09
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,66
Jiné	0,39

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

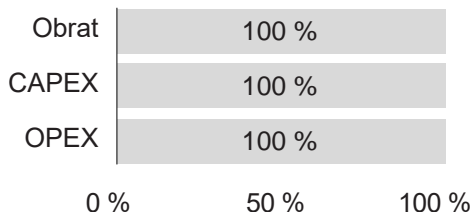
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

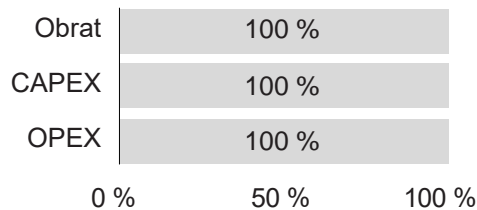
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je

klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Energy Equity

Identifikační kód právnické osoby:
549300HSUN3021VWTQ25

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem**: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem**: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje proprietární přístup k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší vážené průměrné hodnocení ESG než srovnávací ukazatel podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě proprietárního přístupu k integraci ESG. Integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení ESG oproti srovnávacímu ukazateli“.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	31,74	32,54
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	31,74	32,54	32,46	32,51
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	11	Nepoužije se

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);

– PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);

– PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);

– PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);

– PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);

– PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

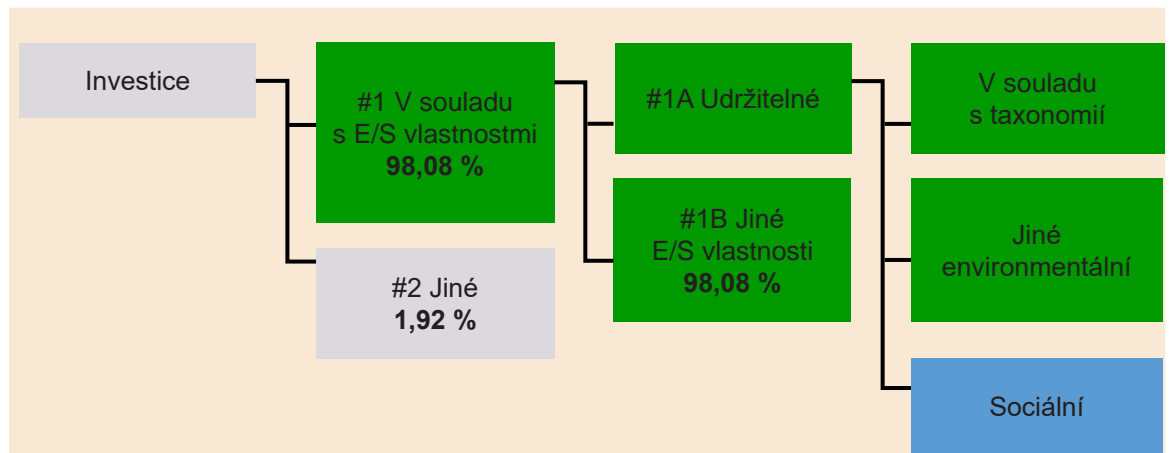
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
CHEVRON CORP	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	7,5	Spojené státy americké
CONOCOPHILLIPS	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	7,03	Spojené státy americké
BP PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	5,64	Spojené království
EXXON MOBIL CORP	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	5,25	Spojené státy americké
KINDER MORGAN INC	DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ	5,02	Spojené státy americké
SHELL PLC	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	4,78	Nizozemsko
TOTALENERGIES	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,72	Francie
MARATHON PETROLEUM CORP	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,7	Spojené státy americké
PHILLIPS 66	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,39	Spojené státy americké
VALERO ENERGY CORP	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,31	Spojené státy americké
SCHLUMBERGER NV	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	4,24	Spojené státy americké
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	4,14	Spojené státy americké
PIONEER NATURAL RESOURCE	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	4,08	Spojené státy americké
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	3,18	Austrálie
MARATHON OIL CORP	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	3,11	Spojené státy americké



Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksu a rafinovaných ropných produktů	40,18
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	36,4
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Pozemní a potrubní doprava	9,5
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Podpůrné činnosti při těžbě	6,98
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výrobce plynu; distribuce plyných paliv prostřednictvím rozvodné sítě	2,28
Jiné	1,63
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	1,11
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	0,64
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	0,57
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	0,43
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,29

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

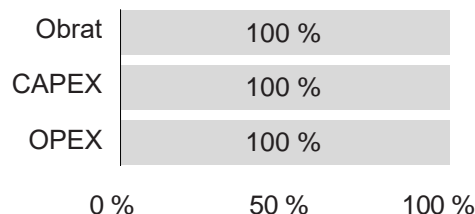
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

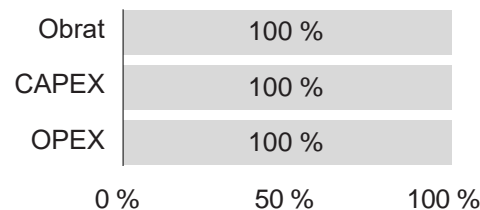
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300681VGWRRMS8U23

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 40,52 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - ruční zbraně a vojenské zakázky (>5 %);
 - výroba tabákových produktů (≥5 %) a maloobchod (>10 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>10 %);
 - těžba ropného uhlí (>5 %).
 - zábavní průmysl pro dospělé (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);

- kožešiny a speciální kůže (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- hazardní hry (>5 %) a podpůrné výrobky a služby (50 %);
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady ≤10 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

3. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3“.

4. Náročnost na odpad

Podfond provedl screening náročnosti na odpad u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla náročnost podfondu na odpad lepší než náročnost srovnávacího ukazatele na odpady.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad – Refinitiv“.

5. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	220,78	714,28
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	95,5	359,44
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	40,52 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	220,78	714,28	287,01	785,49
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	95,5	359,44	76,4	358,92
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	40,52 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	59	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNG), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/ nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

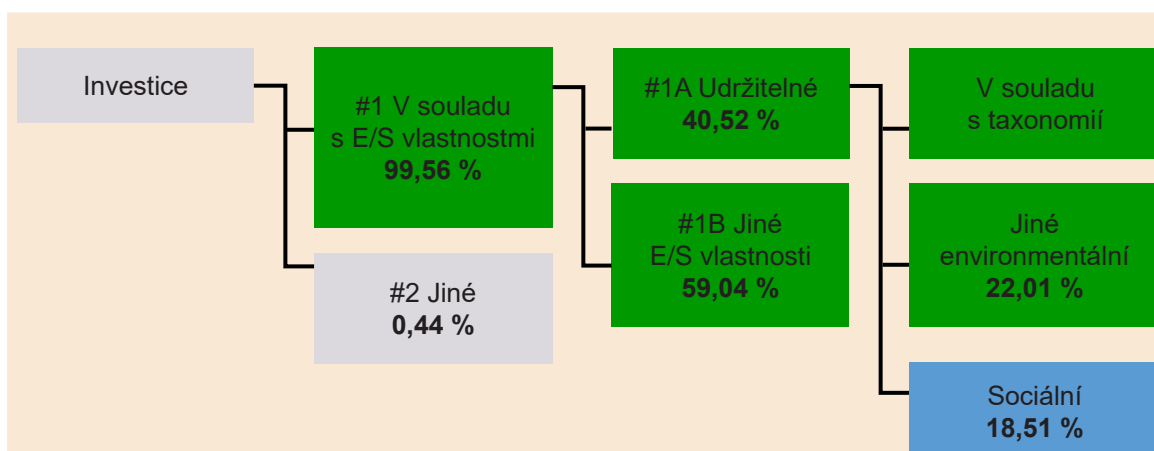
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
APPLE COMPUTER CO COM NPV		5,24	Spojené státy americké
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	4,33	Spojené státy americké
AMAZON COM INC COM USD0.01		2,25	Spojené státy americké
NVIDIA CORP COM USD0.001	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,14	Spojené státy americké
ALPHABET INC COM CL A	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	1,55	Spojené státy americké
ALPHABET INC COM CL C	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	1,48	Spojené státy americké
TESLA INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,3	Spojené státy americké
BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	1,16	Spojené státy americké
SCHLUMBERGER COM USD0.01	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	1	Spojené státy americké
UTD HEALTH GROUP COM USD0.01	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	0,92	Spojené státy americké
LILLY(ELI)& CO COM NPV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	0,9	Spojené státy americké
JP MORGAN CHASE COM USD1	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	0,88	Spojené státy americké
VISA INC COM STK USD0.0001	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	0,81	Spojené státy americké
PROCTER & GAMBLE COM NPV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	0,78	Spojené státy americké
BROADCOM CORP COM USD1.00	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	0,7	Spojené státy americké



Alokace aktiv
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	15,07
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	7,76
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	7,58
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	6,51
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	6,39
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	5,02
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	4,9
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	3,89
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	3,48
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	3,3
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	3,17
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	2,81
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	2,55
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	2,54
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	2,53
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Podpůrné činnosti při těžbě	2,23
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Stravování a pohostinství	1,6
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	1,59
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	1,4

ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	1,23
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	1,14
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Pozemní a potrubní doprava	1,02
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	0,88
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	0,86
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, úprava a rozvod vody	0,76
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	0,75
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Výzkum a vývoj	0,73
STAVEBNICTVÍ – Výstavba budov	0,62
ZDRAVOTNÍ A SOCIÁLNÍ PÉČE – Zdravotní péče	0,6
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koku a rafinovaných ropných produktů	0,53
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	0,48
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti cestovních agentur, kanceláří a jiné rezervační a související činnosti	0,46
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba oděvů	0,44
Jiné	0,44
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Tvorba programů a vysílání	0,39
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba usní a souvisejících výrobků	0,38
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti pronájmu a operativního leasingu	0,36
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	0,34
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Právní a účetnické činnosti	0,31
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Zpracování dřeva, výroba dřevěných, korkových, proutěných a slaměných výrobků, kromě nábytku	0,28
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Poštovní a kurýrní činnosti	0,25
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Administrativní, kancelářské a jiné podpůrné činnosti pro podnikání	0,25

PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Architektonické a inženýrské činnosti; technické zkoušky a analýzy	0,18
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Reklama a průzkum trhu	0,18
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti související se zaměstnáním	0,17
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Vodní doprava	0,17
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	0,16
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení	0,16
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních nekovových minerálních výrobků	0,15
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba pryžových a plastových výrobků	0,14
OSTATNÍ ČINNOSTI – Poskytování ostatních osobních služeb	0,13
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	0,11
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, maloobchod a opravy motorových vozidel	0,1
STAVEBNICTVÍ – Specializované stavební činnosti	0,09
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Veterinární činnosti	0,08
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,08
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Tisk a rozmnožování nahraných nosičů	0,07
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Jiné	0,07
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti filmů, videozáznamů a televizních programů, pořizování zvukových nahrávek a	0,03
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Ostatní profesní, vědecké a technické činnosti	0,03
VZDĚLÁVÁNÍ – Vedlejší činnosti v oblasti vzdělávání	0,02
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Odpady	0,02
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Ubytování	0,01

PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Činnosti vedení podniků; poradenství v oblasti řízení	0,01
KULTURNÍ, ZÁBAVNÍ A REKREAČNÍ ČINNOSTI – Sportovní, zábavní a rekreační činnosti	0,01
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti související se stavbami a úpravou krajiny	0,01
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Ostatní těžba a dobývání	0,01

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

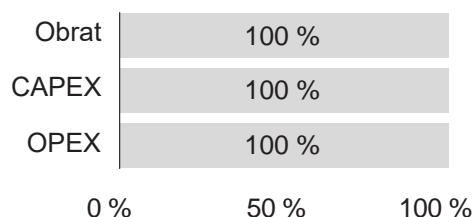
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

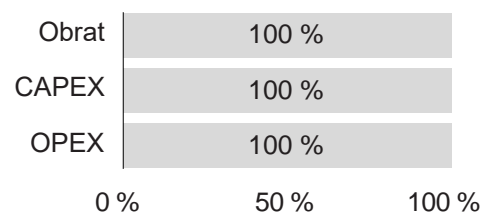
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 99,97 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

22,01 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

18,51 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. screening uhlíkové náročnosti;
5. screening náročnosti na odpad;

6. alokace části investic do udržitelných investic;
7. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Equity Income

Identifikační kód právnické osoby: 5493000WZY3YLO3WB727

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	22	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

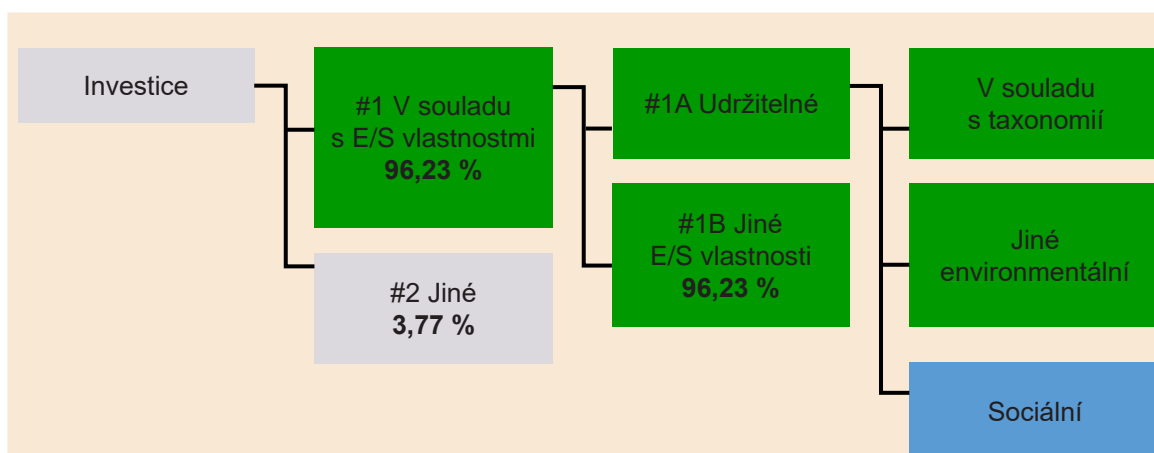
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
SHELL PLC	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	4,11	Nizozemsko
MICROSOFT CORP	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	4,06	Spojené státy americké
BP PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,47	Spojené království
HSBC HOLDINGS PLC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,76	Spojené království
ACCENTURE PLC CLASS A	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,54	Spojené státy americké
JPMORGAN CHASE	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,54	Spojené státy americké
CISCO SYSTEMS INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,37	Spojené státy americké
JOHNSON & JOHNSON	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,32	Spojené státy americké
PROCTER & GAMBLE	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,3	Spojené státy americké
ASTRAZENECA PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,27	Spojené království
COCA-COLA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,19	Spojené státy americké
BRISTOL MYERS SQUIBB	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,19	Spojené státy americké
VINCI SA	STAVEBNICTVÍ	2,15	Francie
ZURICH INSURANCE GROUP AG	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,09	Švýcarsko
AMERICAN TOWER REIT CORP	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	2,04	Spojené státy americké



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*

Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	11,83
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	9,91
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	7,28
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	6,8
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	5,41
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	5,34
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	4,88
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	4,15
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	3,87
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	3,79
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	3,78
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	3,77
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	3,28
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksu a rafinovaných ropných produktů	3,28
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	3,08
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	2,97
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	2,54
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	2,19
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	2,19

ZÁSODOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, sběr a odstraňování odpadů, úprava odpadů k dalšímu využití	1,9
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	1,83
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	1,83
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	1,65
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Stravování a pohostinství	1,49
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	0,97
Jiné	0

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

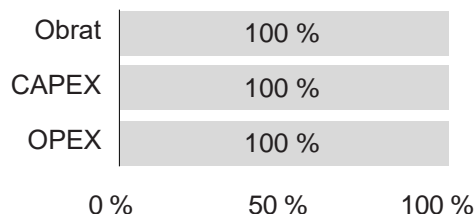
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

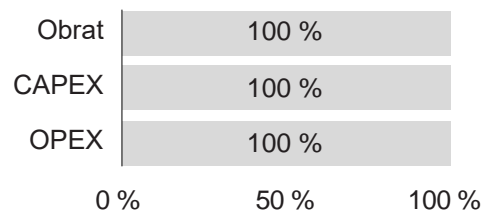
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací

ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300O10HV1YHZ8SN95

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje proprietární přístup k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší vážené průměrné hodnocení ESG než srovnávací ukazatel podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě proprietárního přístupu k integraci ESG. Integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení ESG oproti srovnávacímu ukazateli“.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	23,38	24,71
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	23,38	24,71	21,97	23,26
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	17	Nepoužije se

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);

– PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);

– PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);

– PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);

– PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);

– PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

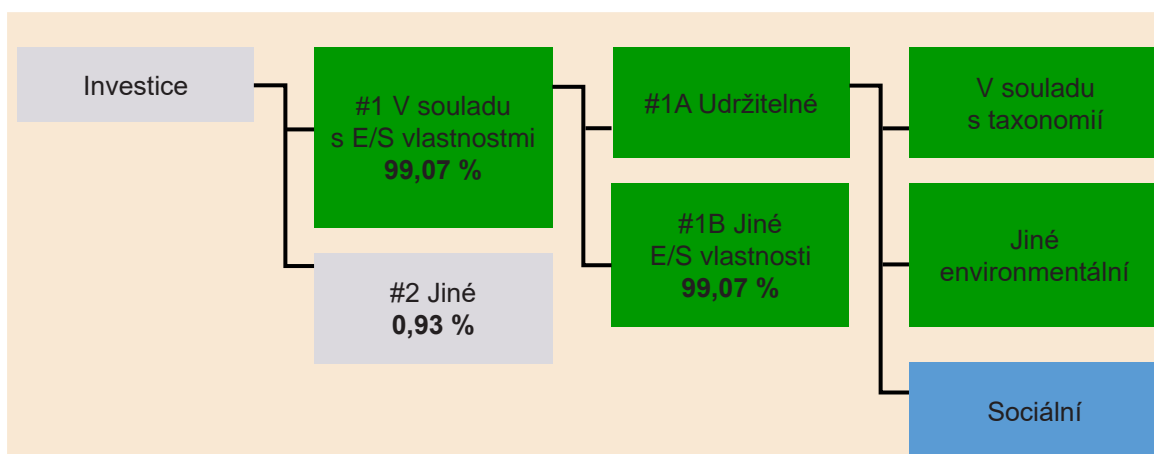
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
PROCTER & GAMBLE	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	9,44	Spojené státy americké
NESTLE SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	8,49	Švýcarsko
PEPSICO INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	8,46	Spojené státy americké
WALMART INC	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	6,71	Spojené státy americké
COSTCO WHOLESALE CORP	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	6,14	Spojené státy americké
LOREAL SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,2	Francie
DIAGEO PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,18	Spojené království
GENERAL MILLS INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,01	Spojené státy americké
COCA-COLA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,03	Spojené státy americké
AEON LTD	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	2,34	Japonsko
UNILEVER PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,21	Spojené království
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY CLAS	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,21	Spojené státy americké
KENVUE INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,17	Spojené státy americké
CHURCH AND DWIGHT INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,14	Spojené státy americké
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	2,12	Kanada



Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	33,86
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	25,95
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	22,41
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	13,51
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	3,15
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,49
Jiné	0,44
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba pryžových a plastových výrobků	0,15
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	0,04

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

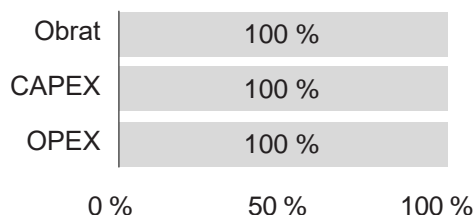
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

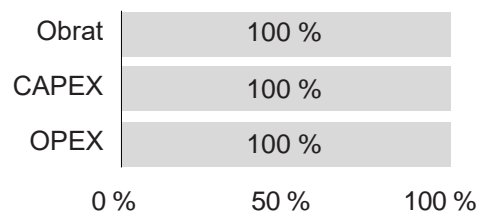
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



● **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



● **Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



● **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Global Health Care Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300MA6C2SRZN61561

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje proprietární přístup k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší vážené průměrné hodnocení ESG než srovnávací ukazatel podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě proprietárního přístupu k integraci ESG. Integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení ESG oproti srovnávacímu ukazateli“.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	20,1	21,36
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	20,1	21,36	21,14	22,35
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	8	Nepoužije se

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);

– PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);

– PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);

– PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);

– PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);

– PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

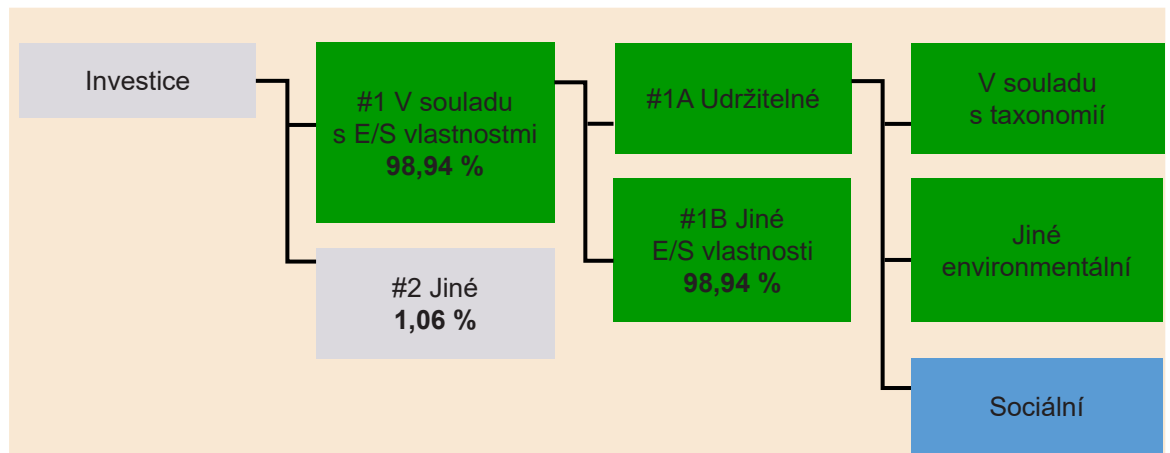
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
ELI LILLY	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	9,16	Spojené státy americké
MERCK & CO INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	6,6	Spojené státy americké
NOVO NORDISK TŘÍDA B	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	5,85	Dánsko
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	5,63	Spojené státy americké
MEDTRONIC PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,2	Spojené státy americké
MCKESSON CORP	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	4,01	Spojené státy americké
ROCHE HOLDING PARAG	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,94	Švýcarsko
CENTENE CORP	ZDRAVOTNÍ A SOCIÁLNÍ PÉČE	3,65	Spojené státy americké
DANAHER CORP	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,65	Spojené státy americké
GLAXOSMITHKLINE	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,62	Spojené státy americké
UNITEDHEALTH GROUP INC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,42	Spojené státy americké
CVS HEALTH CORP	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	3,22	Spojené státy americké
INTUITIVE SURGICAL INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,11	Spojené státy americké
METTLER TOLEDO INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,1	Spojené státy americké
JOHNSON & JOHNSON	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,93	Spojené státy americké



Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	46,24
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	21,48
ZDRAVOTNÍ A SOCIÁLNÍ PÉČE – Zdravotní péče	8,67
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	6,66
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	5,59
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Výzkum a vývoj	3,57
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	3,42
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	3,22
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,94
Jiné	0,12
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti související se zaměstnáním	0,09

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

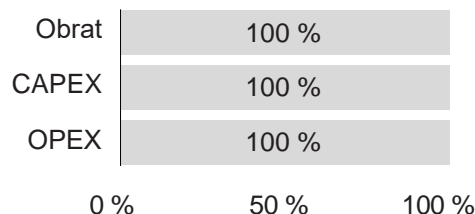
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

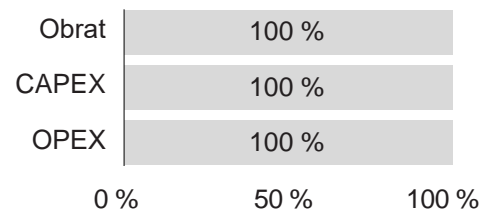
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)

Identifikační kód právnické osoby: 549300SJTA1WLSG28J62

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje proprietární přístup k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší vážené průměrné hodnocení ESG než srovnávací ukazatel podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě proprietárního přístupu k integraci ESG. Integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení ESG oproti srovnávacímu ukazateli“.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	12,59	13,63

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Sustainalytics Risk Rating	12,59	13,63	12,65	13,68

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?***

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);

– PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);

– PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);

– PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);

– PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);

– PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

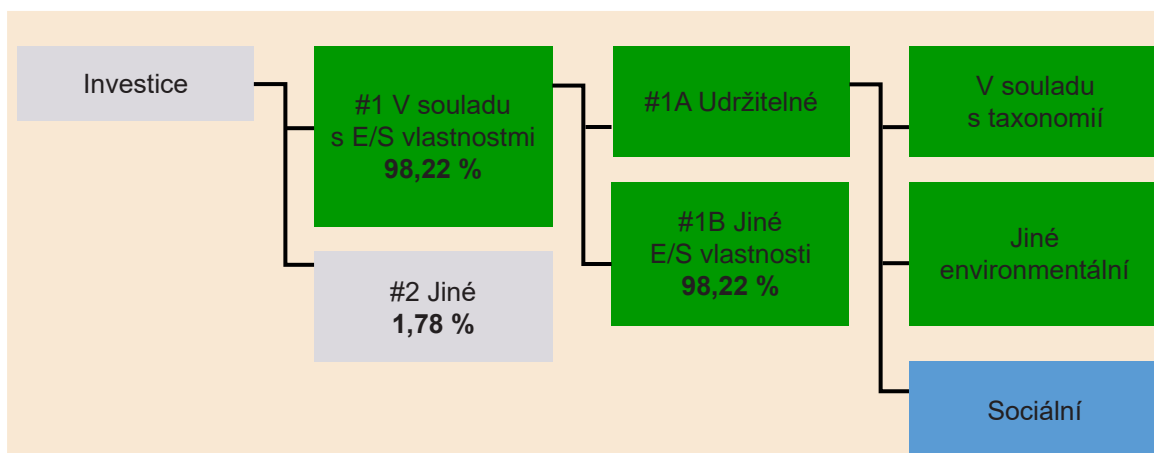
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
PROLOGIS REIT INC	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	8,65	Spojené státy americké
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	4,89	Spojené státy americké
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	4,03	Spojené státy americké
VENTAS REIT INC	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	3,45	Spojené státy americké
EQUITY RESIDENTIAL REIT	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	3,34	Spojené státy americké
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	3,31	Spojené státy americké
DAIWA HOUSE INDUSTRY LTD	STAVEBNICTVÍ	3,07	Japonsko
EASTGROUP PROPERTIES REIT INC	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	2,97	Spojené státy americké
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	2,56	Spojené státy americké
AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC		2,47	Spojené státy americké
GAMING AND LEISURE PROPERTIES REIT	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	2,42	Spojené státy americké
VONOVIA	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	2,24	Německo
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	2,16	Hongkong
DEXUS STAPLED UNITS	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	2,09	Austrálie
HULIC LTD	ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	1,98	Japonsko



Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	88,66
STAVEBNICTVÍ – Výstavba budov	3,4
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	3,19
Jiné	1,78
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Ubytování	1,53
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Nákup a prodej vlastních nemovitostí	0,89
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	0,13
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	0,12
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Jiné	0,1
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Zpracování dřeva, výroba dřevěných, korkových, proutěných a slaměných výrobků, kromě nábytku	0,09
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	0,06
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti pronájmu a operativního leasingu	0,04

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

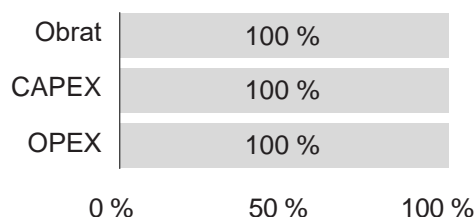
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

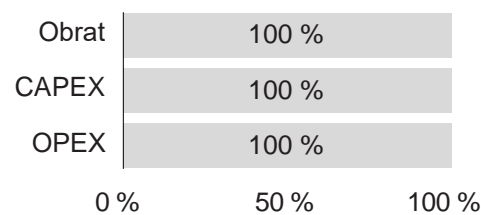
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností.

Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Sustainable Equity

Identifikační kód právnické osoby: 5493009JJ9MH0CBUH668

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 62,3 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - ruční zbraně a vojenské zakázky (>5 %);
 - výroba tabákových produktů (≥5 %) a maloobchod (>10 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>10 %);

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

- těžba ropného uhlí (>5 %).
- zábavní průmysl pro dospělé (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- kožešiny a speciální kůže (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- hazardní hry (>5 %) a podpůrné výrobky a služby (50 %);
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady ≤10 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje proprietární přístup k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší vážené průměrné hodnocení ESG než srovnávací ukazatel podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě proprietárního přístupu k integraci ESG. Integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení ESG oproti srovnávacímu ukazateli“.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnost, do níž je investováno, jedná v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovní právní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednajících v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

5. Náročnost na odpad

Podfond provedl screening náročnosti na odpad u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla náročnost podfondu na odpad lepší než náročnost srovnávacího ukazatele na odpady.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad – Refinitiv“.

6. Náročnost na spotřebu vody

Podfond provedl screening náročnosti na spotřebu vody u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla náročnost podfondu na spotřebu vody lepší než náročnost srovnávacího ukazatele na spotřebu vody.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení náročnosti na spotřebu vody – Refinitiv“.

7. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ESG Corporate Lens	64,89	56,85
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2	29,8	166,04
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	3,86	359,44
Vážené průměrné skóre náročnosti na spotřebu vody oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	270,89	4323,28
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	62,30 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ESG Corporate Lens	64,89	56,85	63,68	56,08
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2	29,8	166,04	49,53	189,73
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	3,86	359,44	3,88	358,92
Vážené průměrné skóre náročnosti na spotřebu vody oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	270,89	4323,28	1692,22	5483,68
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	62,30 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	3	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 8: emise do vody (prostřednictvím konstrukce portfolia),
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

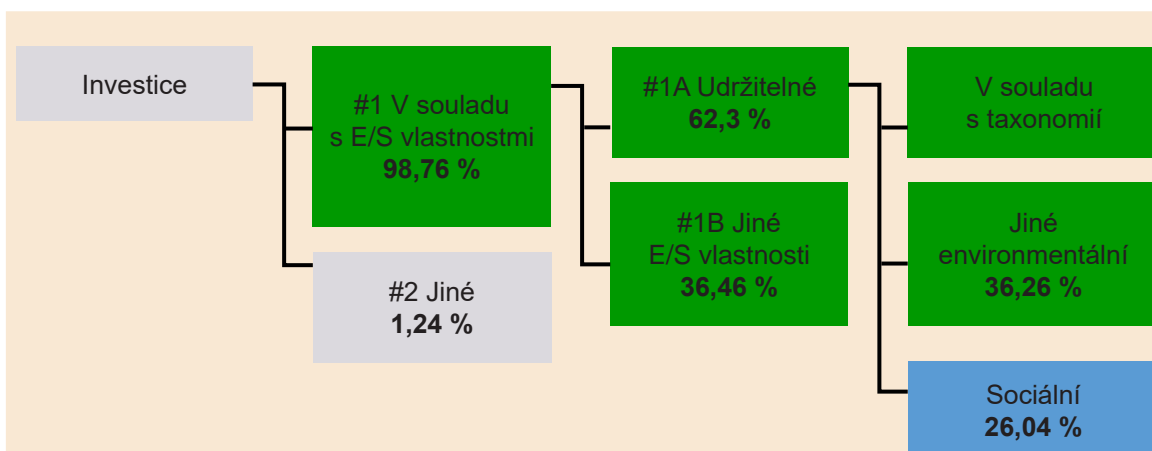
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
MICROSOFT CORP	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	7,24	Spojené státy americké
APPLE INC		4,94	Spojené státy americké
ALPHABET INC CLASS A	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	3,75	Spojené státy americké
NESTLE SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,57	Švýcarsko
UNITEDHEALTH GROUP INC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,52	Spojené státy americké
NVIDIA CORP	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,47	Spojené státy americké
VISA INC CLASS A	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,79	Spojené státy americké
S&P GLOBAL INC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,76	Spojené státy americké
INTUIT INC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,62	Spojené státy americké
ADOBE INC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,53	Spojené státy americké
BROWN & BROWN INC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,5	Spojené státy americké
ELEVANCE HEALTH INC		2,43	Spojené státy americké
NOVO NORDISK TŘÍDA B	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,38	Dánsko
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,37	Spojené státy americké
RELX PLC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,35	Spojené království



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*

Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	16,76
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	14,92
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	9,59
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	8,55
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	7,52
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	6,12
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	5,13
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	3,99
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	3,57
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	3,42
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	2,37
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	2,11
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	1,8
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba usní a souvisejících výrobků	1,76
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Výzkum a vývoj	1,75
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Stravování a pohostinství	1,58
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	1,36
Jiné	1,19
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti související se zaměstnáním	1,17
ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ, RYBÁŘSTVÍ – Rybolov a akvakultura	1,16
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	1,08

ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koku a rafinovaných ropných produktů	1,01
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, sběr a odstraňování odpadů, úprava odpadů k dalšímu využití	0,98
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	0,54
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	0,53
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,05

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

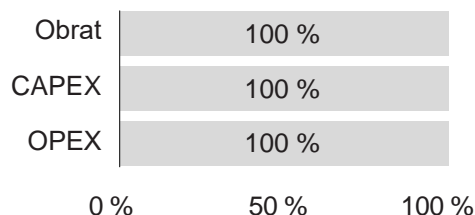
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

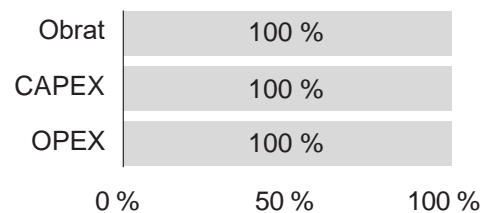
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

36,26 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

26,04 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. screening uhlíkové náročnosti;
5. screening náročnosti na spotřebu vody;

6. screening náročnosti na odpad;
7. alokace části investic do udržitelných investic;
8. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300BCWEKCL173WB88

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano **Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 37,98 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - ruční zbraně a vojenské zakázky (>5 %);
 - výroba tabákových produktů (≥5 %) a maloobchod (>10 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>10 %);
 - těžba ropného uhlí (>5 %).
 - zábavní průmysl pro dospělé (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
 - kožešiny a speciální kůže (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);

- hazardní hry (>5 %) a podpůrné výrobky a služby (50 %);
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady ≤10 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

3. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3“.

4. Náročnost na odpad

Podfond provedl screening náročnosti na odpad u společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla náročnost podfondu na odpad lepší než náročnost srovnávacího ukazatele na odpady.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad – Refinitiv“.

5. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	224,1	728,82
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	151,62	317,17
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	37,97 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné skóre uhlíkové náročnosti oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	224,1	728,82	384,74	825,81
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – Refinitiv	151,62	317,17	166,56	329,1
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	37,97 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	26	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu

společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNG), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/ nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
APPLE COMPUTER CO COM NPV		7,08	Spojené státy americké
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	5,84	Spojené státy americké
AMAZON COM INC COM USD0.01		3,05	Spojené státy americké
NVIDIA CORP COM USD0.001	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,9	Spojené státy americké
ALPHABET INC COM CL A	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,12	Spojené státy americké
ALPHABET INC COM CL C	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2	Spojené státy americké
TESLA INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,82	Spojené státy americké
BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	1,39	Spojené státy americké
UTD HEALTH GROUP COM USD0.01	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,24	Spojené státy americké
JP MORGAN CHASE COM USD1	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,22	Spojené státy americké
SCHLUMBERGER COM USD0.01	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	1,2	Spojené státy americké
LILLY(ELI)& CO COM NPV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,19	Spojené státy americké
VISA INC COM STK USD0.0001	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,1	Spojené státy americké
PROCTER & GAMBLE COM NPV	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,1	Spojené státy americké
BROADCOM CORP COM USD1.00	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1	Spojené státy americké

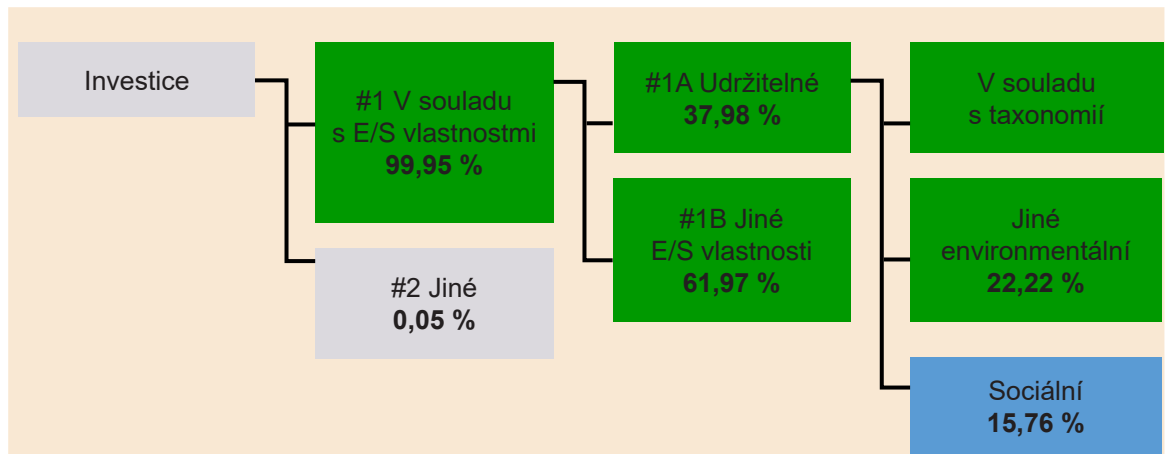


Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	18,96
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	9,6
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	8,03
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	5,82
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	5,35
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	4,93
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	4,8
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	4,43
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	3,39
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	3,06
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	2,97
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Podpůrné činnosti při těžbě	2,57
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	2,34
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	2,32
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	2,28
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	2,14
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Stravování a pohostinství	1,89
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	1,84
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	1,48

ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	1,16
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, úprava a rozvod vody	0,84
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Pozemní a potrubní doprava	0,84
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Výzkum a vývoj	0,82
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Tvorba programů a vysílání	0,73
ZDRAVOTNÍ A SOCIÁLNÍ PÉČE – Zdravotní péče	0,71
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	0,61
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Právní a účetnické činnosti	0,61
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	0,58
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti cestovních agentur, kanceláří a jiné rezervační a související činnosti	0,54
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	0,42
STAVEBNICTVÍ – Výstavba budov	0,4
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti pronájmu a operativního leasingu	0,34
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Administrativní, kancelářské a jiné podpůrné činnosti pro podnikání	0,32
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	0,32
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, maloobchod a opravy motorových vozidel	0,27
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Zpracování dřeva, výroba dřevěných, korkových, proutěných a slaměných výrobků, kromě nábytku	0,26
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Architektonické a inženýrské činnosti; technické zkoušky a analýzy	0,22
STAVEBNICTVÍ – Specializované stavební činnosti	0,19
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Reklama a průzkum trhu	0,18
OSTATNÍ ČINNOSTI – Poskytování ostatních osobních služeb	0,18
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	0,17

ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	0,17
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	0,14
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Veterinární činnosti	0,12
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti filmů, videozáznamů a televizních programů, pořizování zvukových nahrávek a	0,11
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Jiné	0,1
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení	0,1
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti související se zaměstnáním	0,08
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	0,08
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních nekovových minerálních výrobků	0,06
Jiné	0,05
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,02
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba usní a souvisejících výrobků	0,02
KULTURNÍ, ZÁBAVNÍ A REKREAČNÍ ČINNOSTI – Sportovní, zábavní a rekreační činnosti	0,01
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba oděvů	0,01
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba pryžových a plastových výrobků	0

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

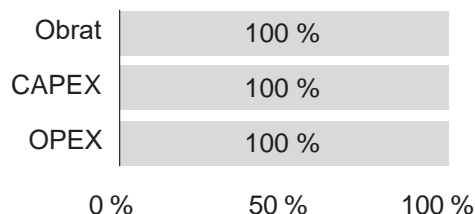
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

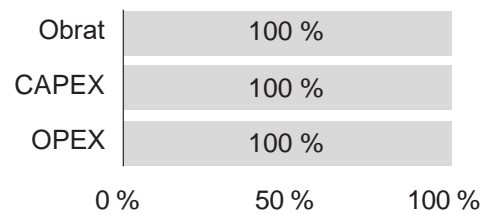
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jinych než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

22,22 %



● **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

15,76 %



● **Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



● **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. screening uhlíkové náročnosti;
5. screening náročnosti na odpad;

6. alokace části investic do udržitelných investic;
7. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs US Equity Income

Identifikační kód právnické osoby:
549300IWWVR4E0SV8D21

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovní právní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	14	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
MICROSOFT CORP	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	7,55	Spojené státy americké
LINDE PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,34	Spojené státy americké
JPMORGAN CHASE	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	3,46	Spojené státy americké
MCDONALDS CORP	UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ	3,45	Spojené státy americké
ORACLE CORP	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	3,45	Spojené státy americké
COCA-COLA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,43	Spojené státy americké
CATERPILLAR INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,31	Spojené státy americké
CVS HEALTH CORP	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	3,26	Spojené státy americké
ELI LILLY	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,22	Spojené státy americké
WALMART INC	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	3,16	Spojené státy americké
ACCENTURE PLC CLASS A	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	3,14	Spojené státy americké
EATON PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,05	Spojené státy americké
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,03	Spojené státy americké
TEXAS INSTRUMENT INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,01	Spojené státy americké
ASTRAZENECA ADR REPRESENTING .5 PL		2,92	Spojené království

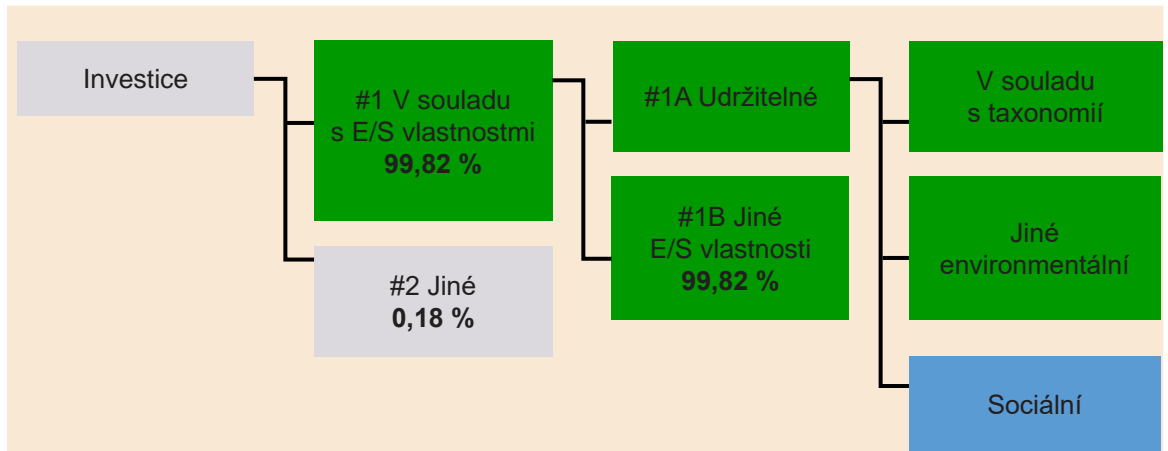


Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	11,28
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	10,62
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	10,61
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	10,42
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	6,98
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	4,67
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	4,57
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	4,3
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	3,91
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	3,6
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	3,43
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Stravování a pohostinství	3,43
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	3,27
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	3,16
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních dopravních prostředků a zařízení	3,01
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	2,52
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	2,31
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	2,2
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	1,76

ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, sběr a odstraňování odpadů, úprava odpadů k dalšímu využití	1,44
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Reklama a průzkum trhu	1,17
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	1,15
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,18
Jiné	0

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

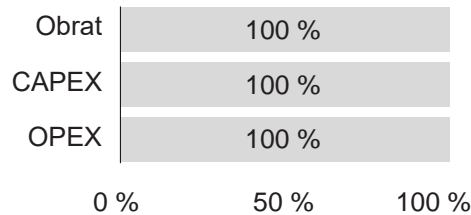
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

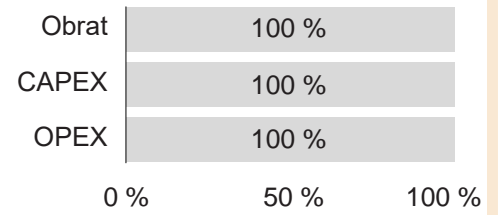
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs AAA ABS

Identifikační kód právnické osoby:
549300DV6X6ZJLHWYD81

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí.

Re 1. Na základě interního rámce byly identifikovány faktory ESG, které byly považovány za relevantní (podstatné) pro jednotlivá odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Hodnocení zohledňovala environmentální, sociální a správní faktory a byla kalibrována tak, aby v případě cenného papíru, který nezahrnoval žádné prvky ESG, a také v případě původce/správce zajištění, který nereagoval pozitivně na zapojení, byl výsledek nižší než 50 %. Hodnocení byla zkontrolována jak týmem řízení rizik, tak týmem odpovědného investování.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

Výkonnost této charakteristiky byla měřena pomocí ukazatele „Procento cenných papírů s minimálním hodnocením ESG 50“, což znamená cenné papíry, které měly nadprůměrné (50 %) skóre, jak je uvedeno v bodě Re 2 výše.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Procento cenných papírů s minimálním ratingem ESG 50	71,92 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Procento cenných papírů s minimálním ratingem ESG 50	71,92 %	Nepoužije se	76,01 %	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Liquid Euro-Z Cap EUR	Peněžní ekvivalenty	3,23	Nizozemsko
PLRS 2023-2 A RegS 5,186 % 23.09.2059	ABS	2,17	Spojené království
PRISE 2021-1 A RegS 4,619 % 24.03.2061	ABS	1,91	Irsko
ACCUN 3X A RegS 4,575 % 20.01.2031	ABS	1,89	Multinárodní
AFUND_2022-1 A RegS 6,247 % 25.02.2060	ABS	1,84	Spojené království
HOPSH 2 A RegS 6,485 % 27.11.2054	ABS	1,82	Spojené království
REVOC 2023-1 A 4,551 % 21.04.2036	ABS	1,76	Německo
SABAC 2 B RegS 6,969 % 24.06.2034	ABS	1,74	Španělsko
HAYEM 10X A RegS 5,358 % 15.04.2035	ABS	1,7	Multinárodní
MIRAV 2019-1 A RegS 4,534 % 26.05.2065	ABS	1,7	Španělsko
VERES 2023-1 A RegS 4,816 % 22.05.2058	ABS	1,61	Nizozemsko
HARVT 22X AR RegS 4,513 % 15.01.2032	ABS	1,6	Multinárodní
RRME 6X A1 RegS 4,533 % 16.04.2035	ABS	1,59	Multinárodní
TPMF 2019-GR4X BR RegS 5,984 % 20.10.2051	ABS	1,57	Spojené království
HILL 2023-1FL A RegS 4,485 % 18.05.2031	ABS	1,5	Nizozemsko

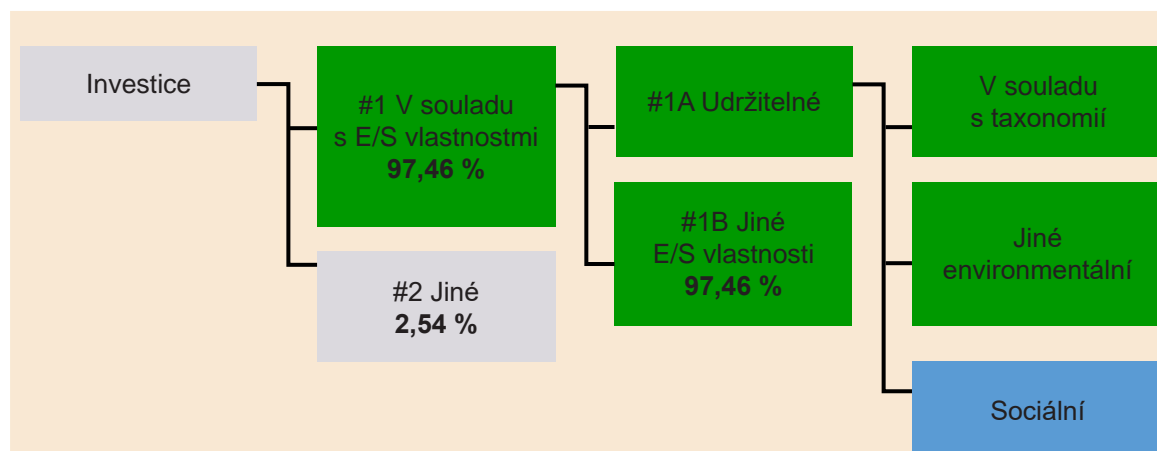


Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Auto ABS	21,01
Britské RMBS	20,95
CLO	19,07
Nizozemské RMBS	8,74
Irské RMBS	6,53
Kreditní karty	5,18
Francouzské RMBS	4,8
Španělské RMBS	4,44
Spotřebitelské ABS	4,08
Jiné	2,66
Hotovost a cizí měny	2,54

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

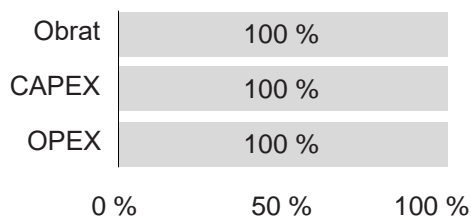
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

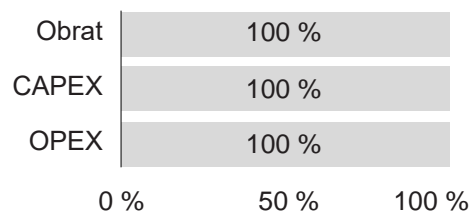
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.
3. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)

Identifikační kód právnické osoby: 549300IC47H3JVJ6IW42

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	2	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
WYNN MACAU LTD RegS 5,500 % 15.01.2026	Spotřební zboží	3,38	Macao
SHRIRAM TRANSPORT FIN MTN RegS 4,150 % 18.07.2025	Finanční sektor	2,92	Indie
STUDIO CITY FINANCE LTD RegS 6,500 % 15.01.2028	Spotřební zboží	2,87	Macao
NETWORK I2I LTD RegS 5,650 % 31.12.2079	Technologie, média, telekomunikace	2,78	Indie
CA MAGNUM HOLDINGS RegS 5,375 % 31.10.2026	Technologie, média, telekomunikace	2,65	Indie
MELCO RESORTS FINANCE RegS 5,750 % 21.07.2028	Spotřební zboží	2,58	Macao
BANGKOK BANK PCL/ HK MTN RegS 5,000 % 31.12.2079	Finanční sektor	2,47	Thajsko
CHONG HING BANK LTD MTN RegS 5,500 % 31.12.2049	Finanční sektor	2,42	Hongkong
CAS CAPITAL NO1 LTD RegS 4,000 % 31.12.2079	Technologie, média, telekomunikace	2,26	Hongkong
GREENKO DUTCH BV RegS 3,850 % 29.03.2026	Veřejné služby	2,19	Indie
CLEAN RENEWABLE POWER RegS 4,250 % 25.03.2027	Veřejné služby	2,17	Indie
JSW STEEL LTD RegS 5,050 % 05.04.2032	Kovy a těžba	2,06	Indie
SCENTRE GROUP TRUST 2 RegS 5,125 % 24.09.2080	Nemovitosti	1,96	Austrálie
MONG DUONG FIN HLDGS BV RegS 5,125 % 07.05.2029	Veřejné služby	1,83	Vietnam
TONGYANGLIFEINSUR ANCECO RegS 5,250 % 31.12.2079	Finanční sektor	1,81	Korea (jižní), republika

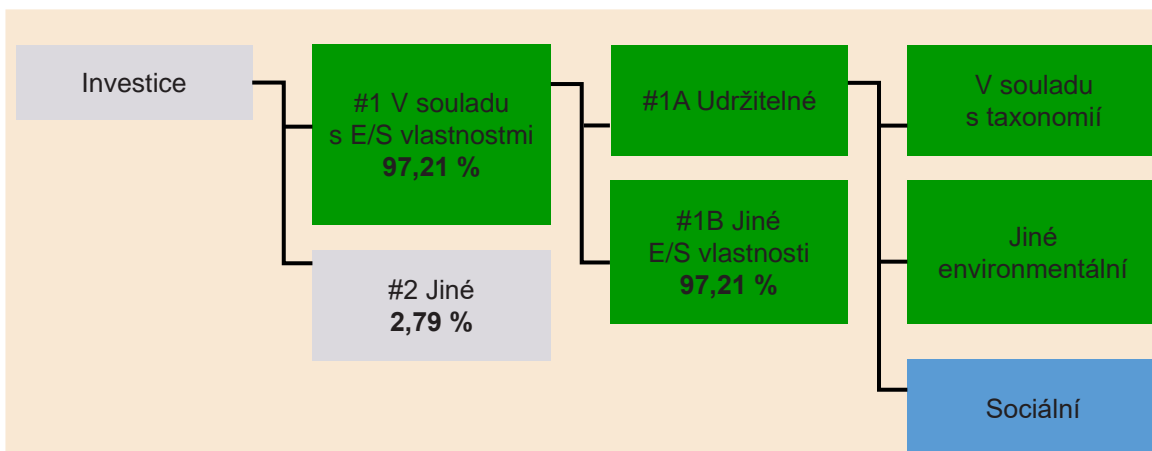


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Veřejné služby	24,83
Spotřební zboží	20,28
Finanční sektor	14,07
Nemovitosti	11,72
Technologie, média, telekomunikace	9,23
Kovy a těžba	5,58
Ropa a plyn	4,21
Hotovostní služby	2,8
Diverzifikované	2,77
Průmysl	1,83
Infrastruktura	1,39
Doprava	1,29

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

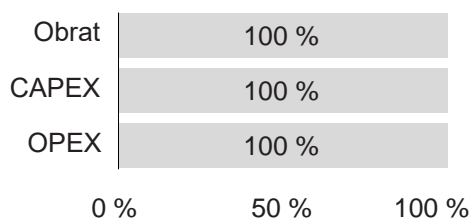
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

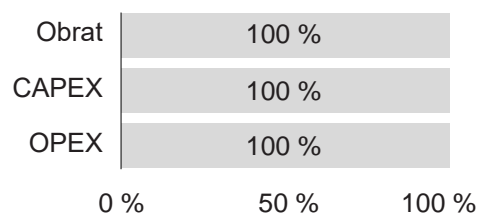
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)

Identifikační kód právnické osoby: 549300ZSI9I7LF8WJ851

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	8	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškodovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou

nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
PERTAMINA PT 6.5 27-MAY-2041 Reg-S (SENIOR)	Quasi-Sov	2,41	Indonésie
MINOR INTERNATIONAL PCL BTP-P 2.7 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Finanční sektor	2,16	Thajsko
INDONESIA (REPUBLIC OF) 8.5 12-OCT-2035 RegS (SENIOR)	Neinvestiční	2,06	Indonésie
STANDARD CHARTERED PLC 7.767 16-NOV-2028 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Finanční sektor	1,86	Spojené království
EXPORT-IMPORT BANK KOREA 5.125 18-SEP- 2028 (SENIOR UNSECURED)	Quasi-Sov	1,64	Korea (jižní), republika
CK HUTCHISON INTL 23 4.75 21-APR-2028 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Spotřební zboží	1,52	Spojené království
TONGYANGLIFEINSURAN CECO HYBRID-P 5.25 31-DEC-2079 Reg-S (SUB)	Finanční sektor	1,49	Korea (jižní), republika
GOHL CAPITAL LTD 4.25 24-JAN-2027 Reg-S (SENIOR)	Spotřební zboží	1,47	Malajsie
STANDARD CHARTERED PLC 7.767 09-JAN-2027 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Finanční sektor	1,43	Spojené království
BANGKOK BANK PUB CO (HK) LT2 9.025 15-MAR-2029 Reg-S (SUB)	Finanční sektor	1,37	Thajsko
HKT CAPITAL NO 4 LTD 3.0 14-JUL-2026 Reg-S (SENIOR)	Telekomunikace a média	1,33	Hongkong
SHINHAN BANK 4.0 23-APR-2029 Reg-S (CCN)	Finanční sektor	1,31	Korea (jižní), republika
CDB FINANCIAL LEASING 2.875 28- SEP-2030 Reg-S (SUB)	Finanční sektor	1,30	Čína
WESTPAC BANKING CORP 4.11 24-JUL-2034 (SUB)	Finanční sektor	1,29	Austrálie
GLOBE TELECOM INC 3.0 23-JUL-2035 Reg-S (SENIOR)	Telekomunikace a média	1,19	Filipíny

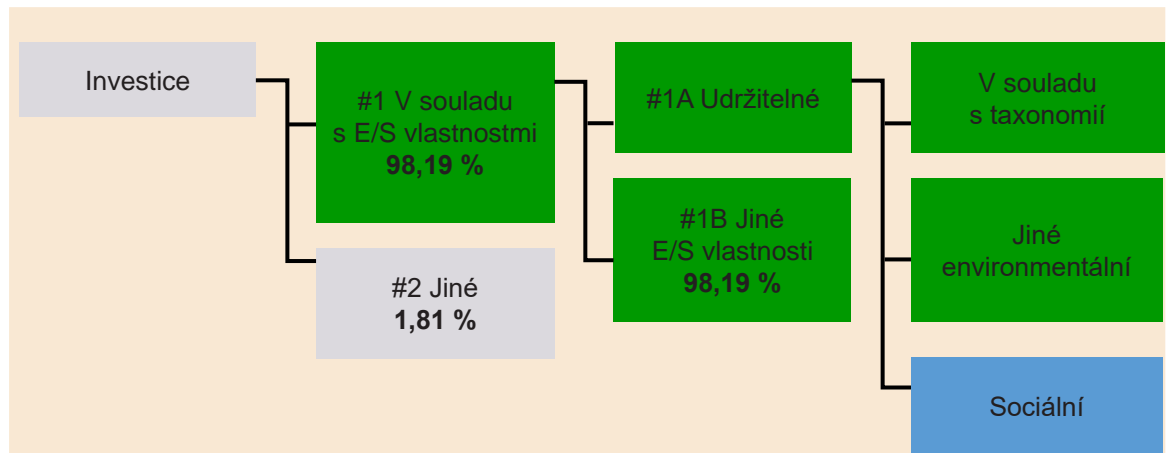


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Finanční sektor	39,76
Telekomunikace a média	10,84
Veřejné služby	8,97
Ropa a plyn / petrochemie	8,26
Spotřební zboží	7,92
Quasi-Sov	5,53
Nemovitosti	4,58
Neinvestiční	4,25
Technologie	3,70
Peněžní prostředky a deriváty	1,81
Komodity	1,69
Jiné	1,10
Stavební materiály / investiční statky	1,01
Konglomeráty	0,48
Doprava/přístavy	0,12

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

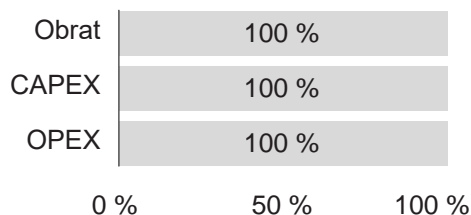
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

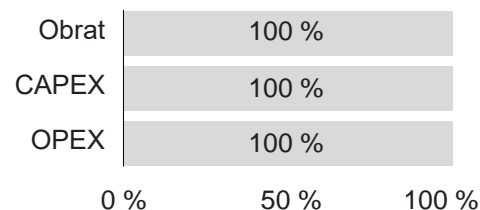
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 94,53 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)

Identifikační kód právnické osoby: 549300LPBLPC6RQC8291

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	7	Nepoužije se

Hlavní nepříznivé dopady jsou

nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?***

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

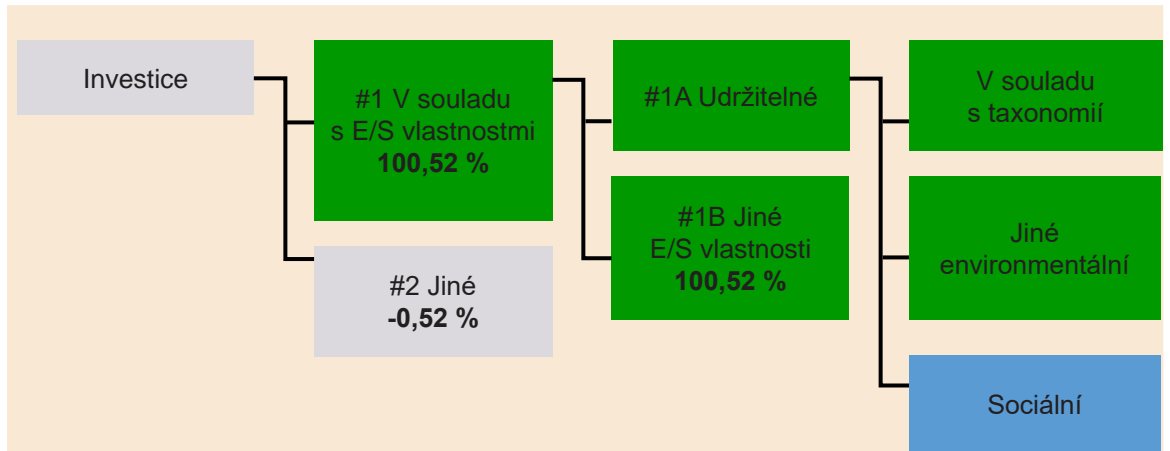
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
KOSMOS ENERGY LTD 7.125 04-APR-2026 Reg-S (SENIOR)	Energetika	2,05	Ghana
FIRST QUANTUM MINERALS L 7.5 01-APR- 2025 Reg-S (SENIOR)	Materiály	1,96	Zambie
AEROPUERTOS DOMINICANOS 6.75 30- MAR-2029 Reg-S (1ST LIEN)	Průmyslové obory	1,95	Dominikánská republika
AES GENER SA HYBRID 7.125 26-MAR-2079 Reg-S (JUNIOR SUB)	Veřejné služby	1,50	Chile
BANCO DO BRASIL (CAYMAN) T1-P 6.25 31- DEC-2079 Reg-S (CCN)	Finanční sektor	1,48	Brazílie
MX REMIT FUND FIDUC EST 4.875 15-JAN-2028 Reg-S (SECURED)	Finanční sektor	1,41	Mexiko
ENDEAVOR MINING PLC 5.0 14-OCT-2026 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Materiály	1,41	Pobřeží slonoviny
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 07-JUL-2027 Reg-S (SENIOR)	Průmyslové obory	1,34	Mexiko
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8.0 18-SEP-2027 Reg-S (SENIOR)	Komunikační služby	1,30	Nigérie
BRASKEM NETHERLANDS 8.5 12-JAN-2031 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Materiály	1,29	Brazílie
SASOL FINANCING USA LLC 8.75 03-MAY-2029 RegS (SENIOR UNSECURED)	Materiály	1,29	Jižní Afrika
ADANI ELECTRICITY MUMBAI 3.949 12-FEB-2030 Reg-S (SECURED)	Veřejné služby	1,28	Indie
MINOR INTERNATIONAL PCL BTP-P 2.7 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Zbytné spotřební zboží	1,27	Thajsko
ENERGEAN ISRAEL FINANCE 5.375 30-MAR- 2028 Dual 144a Reg-S (SECURED)	Energetika	1,20	Izrael
STILLWATER MINING CO 4.0 16-NOV-2026 Reg-S (SENIOR UNSECURED)	Materiály	1,14	Jižní Afrika



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*

Alokace aktiv
popisuje podíl investic
do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
Finanční sektor	28,09
Energetika	13,14
Veřejné služby	12,17
Materiály	10,29
Průmyslové obory	7,83
Komunikační služby	7,23
Zbytné spotřební zboží	7,17
Peněžní prostředky a deriváty	6,41
Nemovitosti	2,48
Spotřební zboží	1,48
Informační technologie	1,47
Neinvestiční	1,03
Zdravotnictví	0,75
Jiné	0,49

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

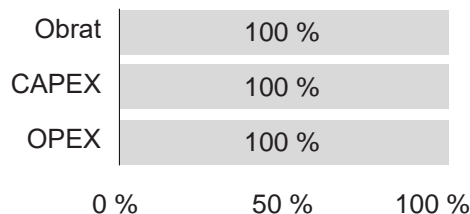
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

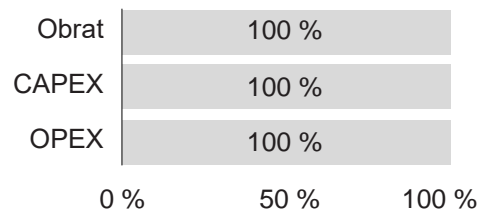
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jinych než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 97,94 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací

ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)

Identifikační kód právnické osoby: 5493000PS4D9LNWGNX55

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	11	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO RegS 5,750 % 19.04.2047	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	1,17	Kazachstán
US TREASURY N/B 0,250 % 2024-06-15	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,06	Spojené státy americké
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,750 % 30.09.2049	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,88	Jižní Afrika
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4,975 % 20.04.2055	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,86	Uruguay
TREASURY BILL 0,000 % 21.12.2023	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,85	Spojené státy americké
REPUBLIC OF ARGENTINA 3,625 % 09.07.2035	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,8	Argentina
TREASURY BILL 0,000 % 17.10.2023	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,8	Spojené státy americké
STATE OF QATAR RegS 4,817 % 14.03.2049	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,8	Katar
REPUBLIC OF ANGOLA MTN RegS 9,125 % 26.11.2049	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,79	Angola
MAĎARSKO RegS 3,125 % 21.09.2051	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,79	Maďarsko

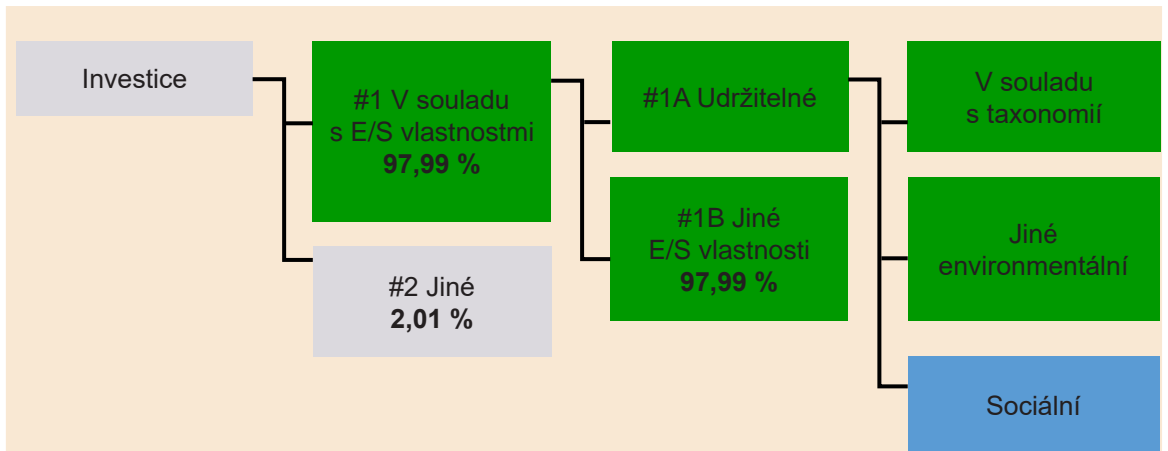
OMAN GOV INTERNTL BOND MTN RegS 6,750 % 17.01.2048	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,78	Omán
BAYFRONTINFRA MGMT LTD RegS 4,257 % 16.05.2026	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	0,71	Singapur
FED REPUBLIC OF BRAZIL 4,750 % 14.01.2050	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,68	Brazílie
REPUBLIC OF COLOMBIA 5,000 % 15.06.2045	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,67	Kolumbie
MAĎARSKO RegS 6,125 % 22.05.2028	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	0,65	Maďarsko



Alokace aktiv
popisuje podíl investic
do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ – Veřejná správa a obrana; povinné sociální zabezpečení	69,79
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	12,44
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	6,07
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	2,94
Jiné	1,7
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	1,45
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Pozemní a potrubní doprava	1,33
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	0,98
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	0,75
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	0,52
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	0,5
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksu a rafinovaných ropných produktů	0,49
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Letecká doprava	0,23
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	0,18
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	0,11
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	0,07
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	0,07
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Ubytování	0,07
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	0,05
STAVEBNICTVÍ – Výstavba budov	0,04

ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Administrativní, kancelářské a jiné podpůrné činnosti pro podnikání	0,03
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	0,02
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	0,02
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení	0,02
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	0,02
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	0,02
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Činnosti vedení podniků; poradenství v oblasti řízení	0,01
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba pryžových a plastových výrobků	0,01
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Tvorba programů a vysílání	0,01
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výrobce plynu; distribuce plynných paliv prostřednictvím rozvodné sítě	0,01
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	0,01
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	0,01
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti pronájmu a operativního leasingu	0,01
ČINNOSTI EXTERITORIÁLNÍCH ORGANIZACÍ A ORGÁNŮ -	0,01
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	0
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava černého a hnědého uhlí	0
STAVEBNICTVÍ – Specializované stavební činnosti	0

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

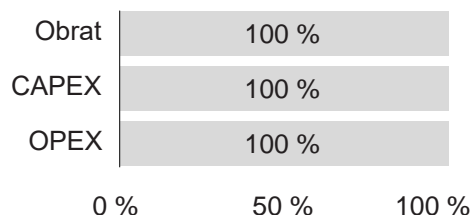
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

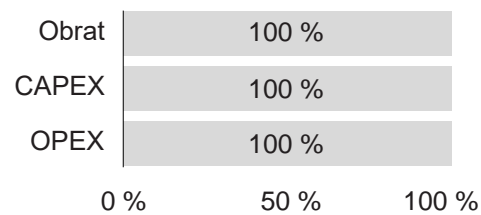
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 26,08 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;

4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)

Identifikační kód právnické osoby: 549300865PCWOQMPK094

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
US TREASURY N/B 0,250 % 2024-03-15	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	5,22	Spojené státy americké
INDONESIA GOVERNMENT 6,500 % 15.02.2031	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	3,79	Indonésie
INDONESIA GOVERNMENT 7,000 % 15.02.2031	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	3,25	Indonésie
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 0,000 % 01.01.2024	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,2	Brazílie
POLSKO GOVERNMENT BOND 2,500 % 25.07.2026	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,14	Polsko
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10,00 % 01.01.2033	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2	Brazílie
THAJSKO GOVERNMENT BOND 1,000 % 25.07.2026	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,96	Thajsko
MALAJSIÉ GOVERNMENT 3,828 % 05.07.2034	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,95	Malajsie
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10,00 % 01.01.2033	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,82	Brazílie
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10,00 % 01.01.2033	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,56	Brazílie

BONOS DE TESORERIA 6,150 % 12.08.2032	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,54	Peru
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,750 % 13.11.2042	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,44	Mexiko
CZECH REPUBLIC RegS 1,000 % 26.06.2026	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,41	Česká republika
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10,50 % 21.12.2026	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,4	Jižní Afrika
INDONESIA GOVERNMENT 7,500 % 15.02.2031	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,39	Indonésie

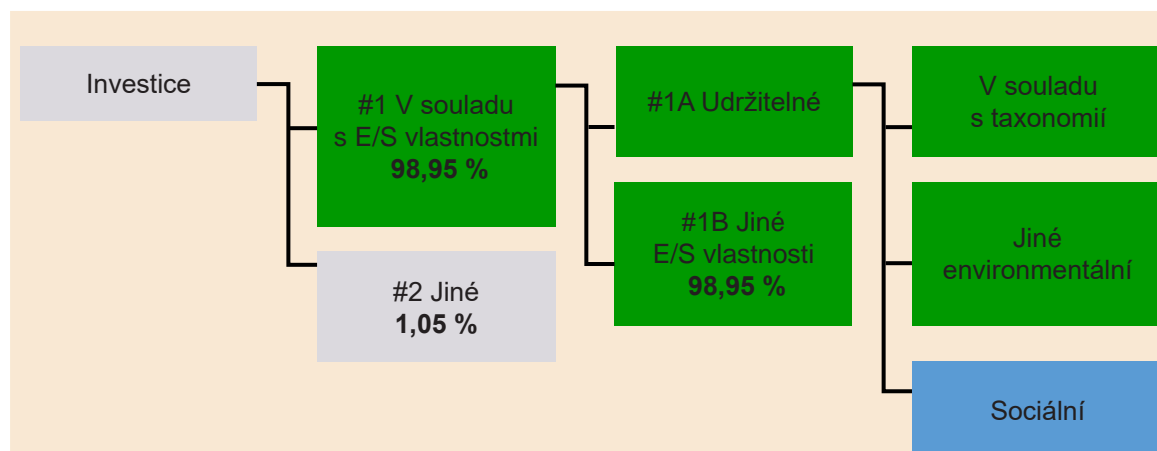


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ – Veřejná správa a obrana; povinné sociální zabezpečení	92,45
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	4,03
ČINNOSTI EXTERITORIÁLNÍCH ORGANIZACÍ A ORGÁNŮ - Jiné	1,95 0,7
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	0,44
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,43

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

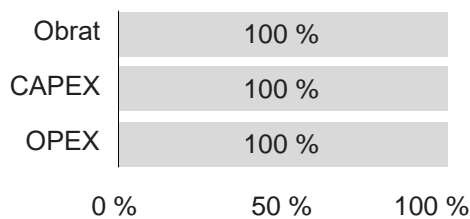
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

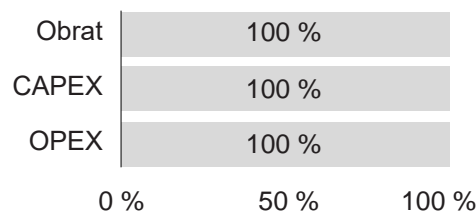
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 4,28 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



● **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



● **Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



● **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. vyloučené země
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)

Identifikační kód právnické osoby: PQNTTFDS5ZW4DUGMCZ09

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
US TREASURY N/B 0,250 % 2024-03-15	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	23,1	Spojené státy americké
FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS 0,000 % 07.02.2024	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	15,45	Francie
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 0,000 % 01.01.2024	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	9,81	Brazílie
MEX BONOS DESARR FIX RT 8,000 % 07.12.2023	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	9,14	Mexiko
KOREA TREASURY BOND 1,875 % 10.12.2024	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	8,68	Korea (jižní), republika
MALAJŠIE GOVERNMENT 3,478 % 14.06.2024	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	5,12	Malajsie
SINGAPORE GOVERNMENT 2,000 % 01.02.2024	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	4,24	Singapur
EUROPEAN BK RECON & DEV MTN 5,150 % 16.02.2024	ČINNOSTI EXTERITORIÁLNÍCH ORGANIZACÍ A ORGÁNŮ	3,73	Nadnárodní
US TREASURY N/B 0,250 % 2023-11-30	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	3,3	Spojené státy americké
CITIGROUP GLOBAL MARKETS MTN RegS 4,000 % 28.04.2024	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,6	Spojené státy americké
INTER-AMERICAN DEVEL BK MTN 5,000 % 12.02.2024	ČINNOSTI EXTERITORIÁLNÍCH ORGANIZACÍ A ORGÁNŮ	2,55	Nadnárodní

EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA MTN RegS 7,250 % 07.12.2024	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2	Korea (jižní), republika
RUMUNSKO GOVERNMENT BOND 4,000 % 25.10.2023	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,7	Romania
CZECH REPUBLIC RegS 7,120 % 19.11.2027	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,66	Česká republika
CZECH REPUBLIC RegS 0,450 % 25.10.2023	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,61	Česká republika

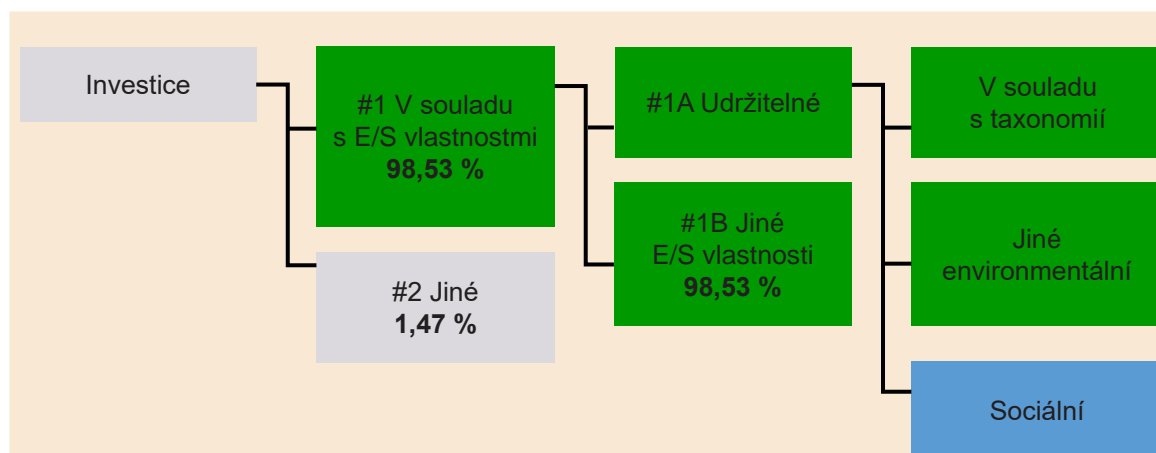


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ – Veřejná správa a obrana; povinné sociální zabezpečení	86,12
ČINNOSTI EXTERITORIÁLNÍCH ORGANIZACÍ A ORGÁNŮ -	6,28
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	6,18
Jiné	0,97
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,46



Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

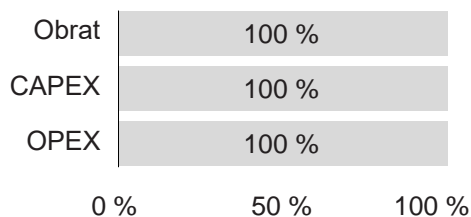
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

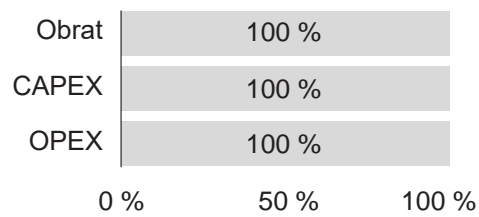
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 7,60 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. vyloučené země
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

Identifikační kód právnické osoby: 549300WLEKZCCGGUCN73

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnost, do nichž je investováno, jedná v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	7	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškodovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
BRED BANQUE POPULAIRE 5,320 % 02.10.2023	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	8,91	Francie
SAUDI INTERNATIONAL BOND MTN RegS 4,750 % 18.01.2028	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	4,07	Saúdská Arábie
BAYFRONT INFRA MGMT LTD RegS 4,257 % 16.05.2026	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	2,82	Singapur
ABU DHABI GOVT INTL MTN RegS 2,500 % 16.04.2025	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,45	Spojené arabské emiráty
RUMUNSKO RegS 3,000 % 27.02.2027	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,38	Romania
KUWAIT INTL BOND RegS 3,500 % 20.03.2027	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,11	Kuvajt
US TREASURY N/B 0,250 % 2023-12-15	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,03	Spojené státy americké
REPUBLIC OF CHILE 2,750 % 09-02-2028	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,98	Chile
UNITED MEXICAN STATES 5,400 % 09.02.2028	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,66	Mexiko
STATE OF QATAR RegS 3,375 % 14.03.2024	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,65	Katar

PETRONAS CAPITAL LTD MTN RegS 3,500 % 18.03.2025	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,62	Malajsie
AIRPORT AUTHORITY HK RegS 4,875 % 12.01.2026	DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ	1,61	Hongkong
REPUBLIC OF PANAMA 3,875 % 17.03.2028	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,54	Panama
QIB SUKUK LTD MTN RegS 3,982 % 26.03.2024	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,54	Katar
REPUBLIC OF PERU 2,392 % 23.01.2026	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,45	Peru

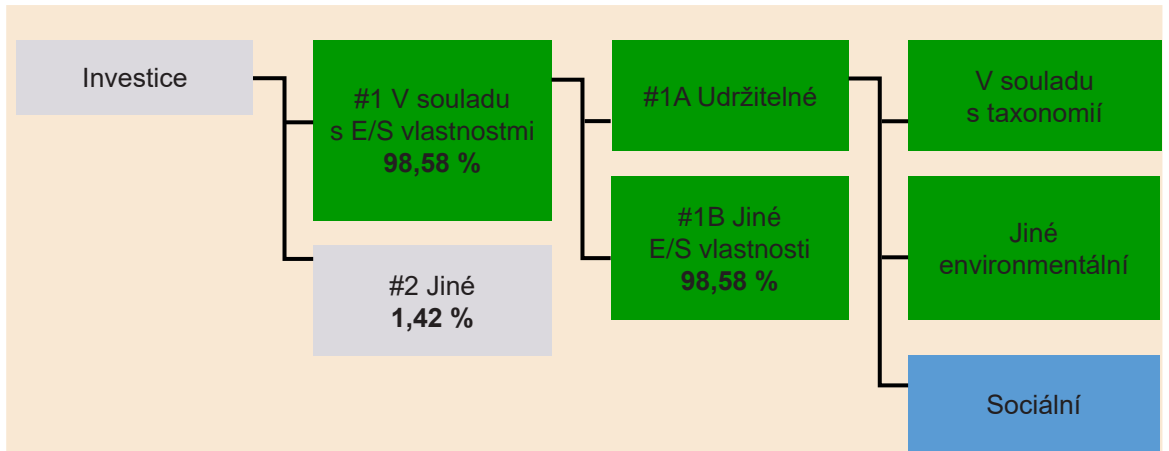


Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	40,24
VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ – Veřejná správa a obrana; povinné sociální zabezpečení	38,09
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	3,03
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	2,94
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	2,66
Jiné	1,94
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	1,58
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	1,55
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	1,38
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	1
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Pozemní a potrubní doprava	0,77
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksu a rafinovaných ropných produktů	0,66
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	0,57
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	0,54
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba pryžových a plastových výrobků	0,52
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	0,5
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	0,44
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	0,44
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	0,34

ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Administrativní, kancelářské a jiné podpůrné činnosti pro podnikání	0,32
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	0,27
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Tvorba programů a vysílání	0,22

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

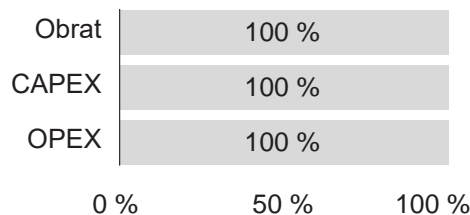
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

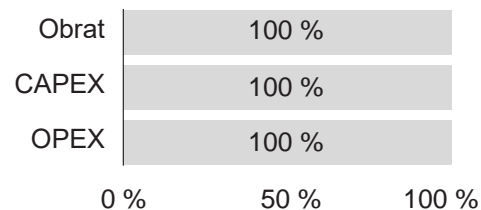
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 57,61 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;

4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací

ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Euro Bond

Identifikační kód právnické osoby:
62IR3CXMHZX5EF2JXK15

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem**: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem**: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškodily žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou

nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

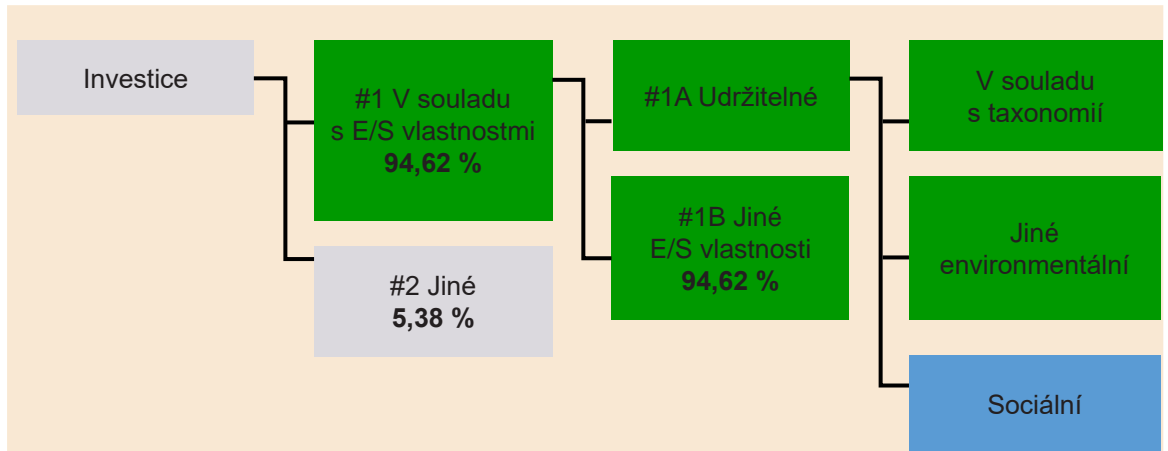
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
FRANCE (GOVT OF) 3,000 % 25.05.2054	Státní dluhopisy	5,89	Francie
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.08.2031	Státní dluhopisy	2,76	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15.02.2027	Státní dluhopisy	2,36	Německo
FRANCE (GOVT OF) 0,750 % 25-05-2053	Státní dluhopisy	2,14	Francie
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	2,08	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 4,000 % 04.01.2037	Státní dluhopisy	1,57	Německo
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,450 % 30.04.2029	Státní dluhopisy	1,3	Španělsko
FRANCE (GOVT OF) RegS 0,500 % 25.05.2029	Státní dluhopisy	1,25	Francie
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 0,950 % 01.06.2032	Státní dluhopisy	1,17	Itálie
SPAIN (KINGDOM OF) 5,750 % 30.07.2032	Státní dluhopisy	1,17	Španělsko
FRANCE (GOVT OF) RegS 1,000 % 25.05.2027	Státní dluhopisy	1,12	Francie
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,750 % 25.04.2035	Státní dluhopisy	1,11	Francie
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4,650 % 30.07.2025	Státní dluhopisy	1,1	Španělsko
BELGIUM (KINGDOM OF) 5,000 % 28.03.2035	Státní dluhopisy	0,91	Belgie
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,500 % 15.07.2028	Státní dluhopisy	0,89	Itálie



Alokace aktiv
popisuje podíl investic
do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	26,82
Syntetická hotovost	25,13
Finanční sektor	11,01
ABS	10,64
Průmysl	8,28
Kryté	5,99
Hotovostní služby	5,29
Nadnárodní	2,21
Neinvestiční	1,64
Veřejné služby a sítě	1,17
Agentura	1,1
Místní úřad	0,41
CMBS	0,3

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

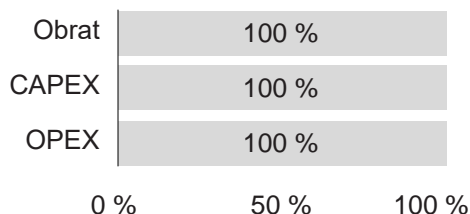
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

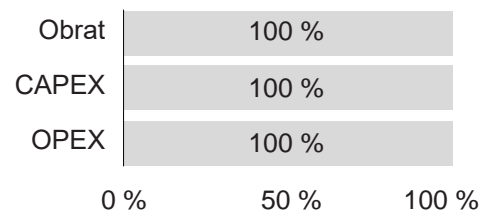
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 43,36 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. vyloučené země
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Euro Covered Bond

Identifikační kód právnické osoby:
549300YHUU15EOD17C66

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem**: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem**: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	2	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškodovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
UNICREDIT BANK AG MTN RegS 0,625 % 20.11.2025	Hypotéky zajištěné	3,88	Německo
COMMERZBANK AG MTN 0,500 % 09.06.2026	Hypotéky zajištěné	2,11	Německo
CAISSE REFINANCE L HABIT RegS 0,125 % 30.04.2027	Hypotéky zajištěné	2,02	Francie
AXA HOME LOAN SFH RegS 0,050 % 05.07.2027	Hypotéky zajištěné	2	Francie
PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITU 4,250 % 28.03.2027	Hypotéky zajištěné	1,58	Španělsko
NATIONAL AUSTRAL RegS 0,010 % 06.01.2029	Hypotéky zajištěné	1,56	Austrálie
KBC GROEP NV MTN RegS 4,500 % 06.06.2026	Bankovníctví	1,54	Belgie
BANK OF NOVA SCOTIA RegS 0,010 % 18.03.2025	Hypotéky zajištěné	1,44	Kanada
DZ HYP AG MTN RegS 0,010 % 12.11.2027	Hypotéky zajištěné	1,44	Německo
ING-DIBA AG MTN RegS 2,375 % 13.09.2030	Hypotéky zajištěné	1,42	Německo
DE VOLKSBANK NV MTN RegS 0,500 % 30.01.2026	Hypotéky zajištěné	1,42	Nizozemsko
BANCO SANTANDER SA RegS 2,750 % 08.09.2032	Hypotéky zajištěné	1,4	Španělsko
ROYAL BANK OF CANADA MTN RegS 0,050 % 19.06.2026	Hypotéky zajištěné	1,38	Kanada
LB BADEN-WUERTEMBE RG RegS 3,250 % 27.09.2027	Hypotéky zajištěné	1,37	Německo
UBS AG LONDON MTN RegS 0,010 % 31.03.2026	Bankovníctví	1,37	Švýcarsko

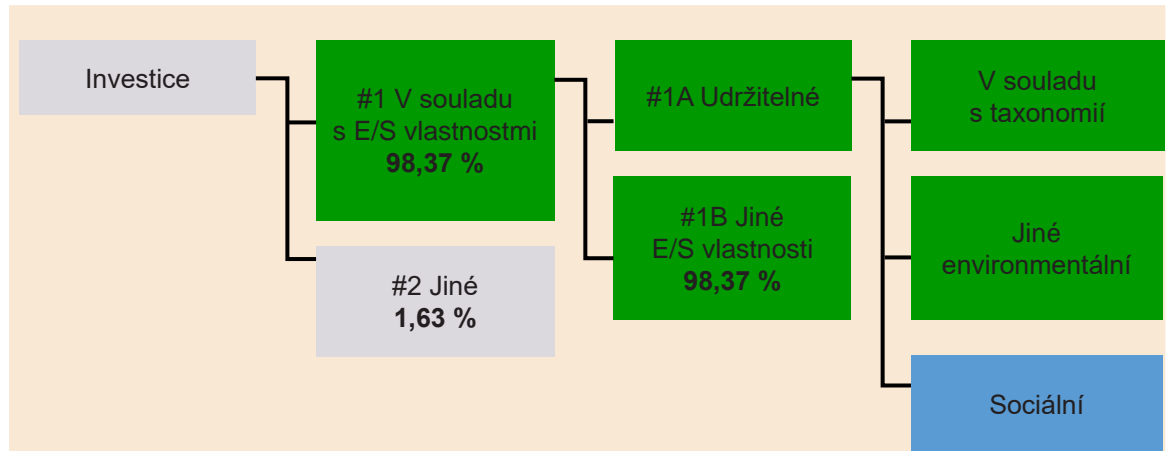


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Hypotéky zajištěné	89,81
Bankovníctví	7,14
Hotovostní služby	1,63
Zajištěný veřejný sektor	1,26
Hybridní zajištěné	0,17

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

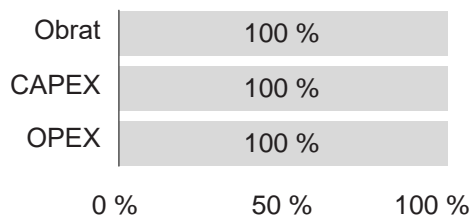
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

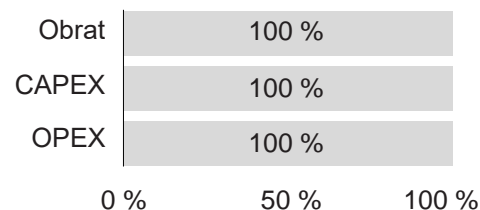
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 97,89 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



● **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



● **Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



● **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;

4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Euro Credit

Identifikační kód právnické osoby:
549300LI1RIHCWUDJZ28

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	24	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Liquid Euro-Z Cap EUR		1,6	Nizozemsko
FAIRFAX FINL HLDGS LTD RegS 2,750 % 29.03.2028	Pojištění	0,94	Kanada
GREAT-WEST LIFE CO INC RegS 4,700 % 16.11.2029	Pojištění	0,92	Kanada
LINDE PLC RegS 3,625 % 12.6.2034	Základní průmysl	0,91	Spojené státy americké
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN MTN RegS 3,750 % 19.01.2030	Pojištění	0,9	Spojené státy americké
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 21.11.2026	Spotřebitelské necyklické	0,86	Japonsko
T-MOBILE USA INC 4,750 % 01.02.2028	Komunikace	0,84	Spojené státy americké
TRATON FINANCE LUX SA MTN RegS 4,000 % 16.09.2025	Spotřebitelské cyklické	0,81	Německo
VOLKSWAGEN LEASING GMBH MTN RegS 4,750 % 25.09.2031	Spotřebitelské cyklické	0,8	Německo
RWE AG MTN RegS 2,750 % 24.05.2030	Elektřina	0,74	Německo
BANQUE STELLANTIS FRANCE MTN RegS 4,000 % 21.01.2027	Spotřebitelské cyklické	0,72	Francie
CELANESE US HOLDINGS LLC 4,777 % 19.07.2026	Základní průmysl	0,7	Spojené státy americké
HANNOVER RE RegS 5,875 % 26.08.2043	Pojištění	0,7	Německo
ALLIANZ SE RegS 5,824 % 25.7.2053	Pojištění	0,64	Německo
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0,875 % 28.04.2026		0,61	Nizozemsko

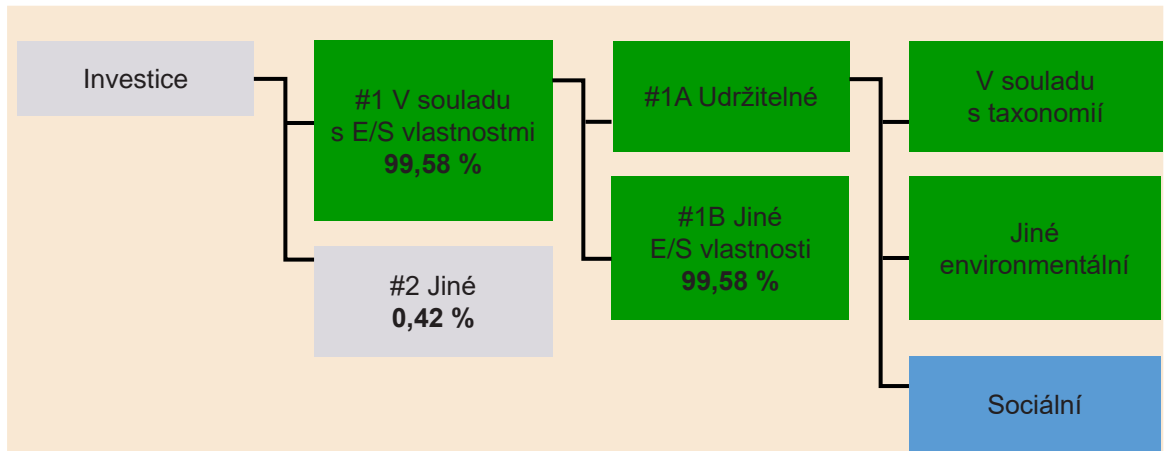


Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	36,69
Spotřebitelské necyklické	9,01
Pojištění	7,9
Spotřebitelské cyklické	7,5
Elektřina	7,4
Komunikace	6,88
Investiční statky	3,82
Základní průmysl	3,5
Finanční jiné	3,29
Doprava	3,28
Energetika	2,55
Bez vlastnictví záruky	2,34
Hotovostní služby	1,77
Hypotéky zajištěné	1,42
Zemní plyn	1,31
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	0,87
Místní úřad	0,8
Technologie	0,57
Veřejné služby a sítě ostatní	0,46
Syntetická hotovost	-1,34

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

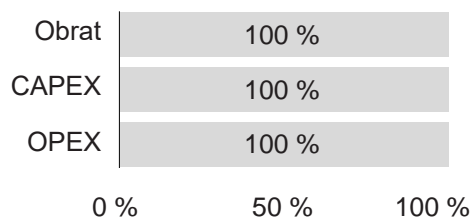
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

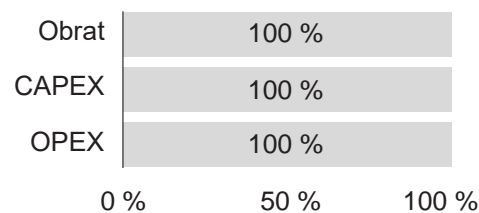
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 99,20 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Euro Long Duration Bond

Identifikační kód právnické osoby: 1AIZ1D8N5DE6H2MQVN30

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Liquid Euro-Z Cap EUR	Peněžní ekvivalenty	3,15	Nizozemsko
FRANCE (GOVT OF) 3,000 % 25.05.2054	Státní dluhopisy	3,12	Francie
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 4,000 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	2,6	Německo
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND RegS 4,750 % 15.02.2025	Státní dluhopisy	2,28	Německo
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL MTN RegS 2,350 % 29.07.2044	Nadnárodní	2,21	Nadnárodní
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,500 % 25.04.2035	Státní dluhopisy	1,98	Francie
SNCF RESEAU EPIC MTN 5,000 % 10.10.2033	Agentura	1,95	Francie
SPAIN (KINGDOM OF) 4,900 % 30.07.2032	Státní dluhopisy	1,64	Španělsko
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,750 % 25.04.2035	Státní dluhopisy	1,61	Francie
SPAIN (KINGDOM OF) 4,700 % 30.07.2032	Státní dluhopisy	1,6	Španělsko
BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,000 % 01.02.2037	Státní dluhopisy	1,59	Itálie
FRANCE (GOVT OF) 1,250 % 25-06-2039	Státní dluhopisy	1,56	Francie
BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5,000 % 01.02.2037	Státní dluhopisy	1,52	Itálie
FRANCE (GOVT OF) RegS 1,250 % 25.05.2029	Státní dluhopisy	1,43	Francie
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,000 % 25.04.2035	Státní dluhopisy	1,42	Francie

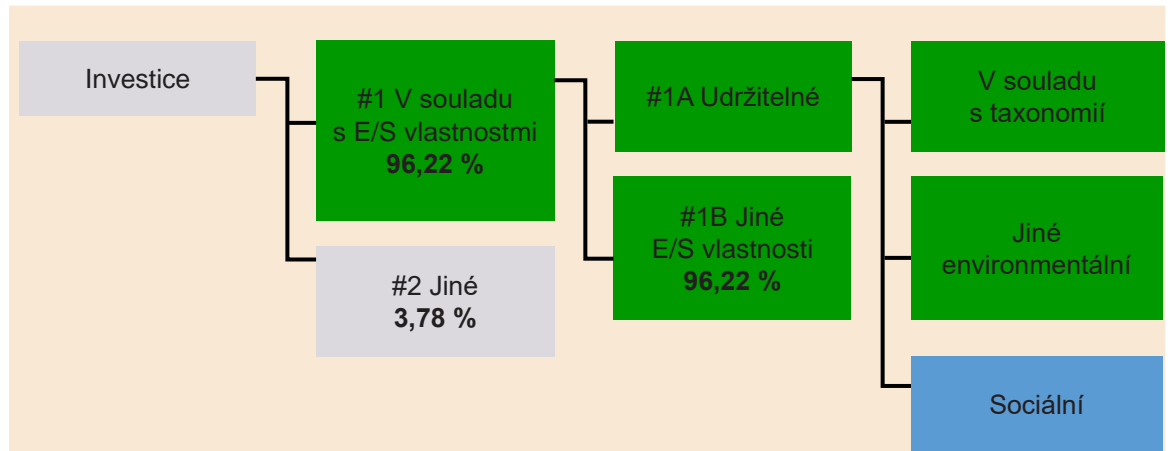


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	62,16
Nadnárodní	11,28
Syntetická hotovost	5,73
Agentura	4,07
Průmysl	3,75
Hotovostní služby	3,7
ABS	2,37
Kryté	2,08
Místní úřad	1,99
Finanční sektor	1,67
Veřejné služby a sítě	0,67
Neinvestiční	0,4
CMBS	0,12

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

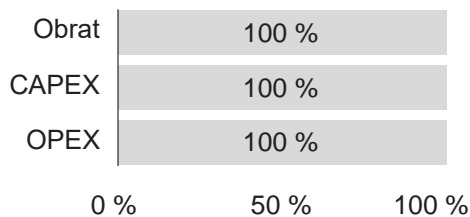
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

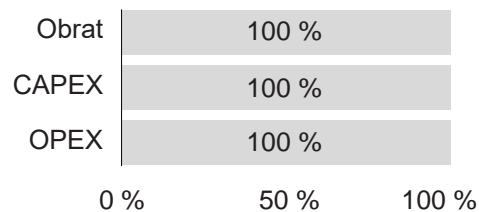
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 18,48 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. vyloučené země
2. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Euro Short Duration Bond

Identifikační kód právnické osoby: 549300HOPHAVX18U5781

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnost, do nichž je investováno, jedná v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	1	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou

nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

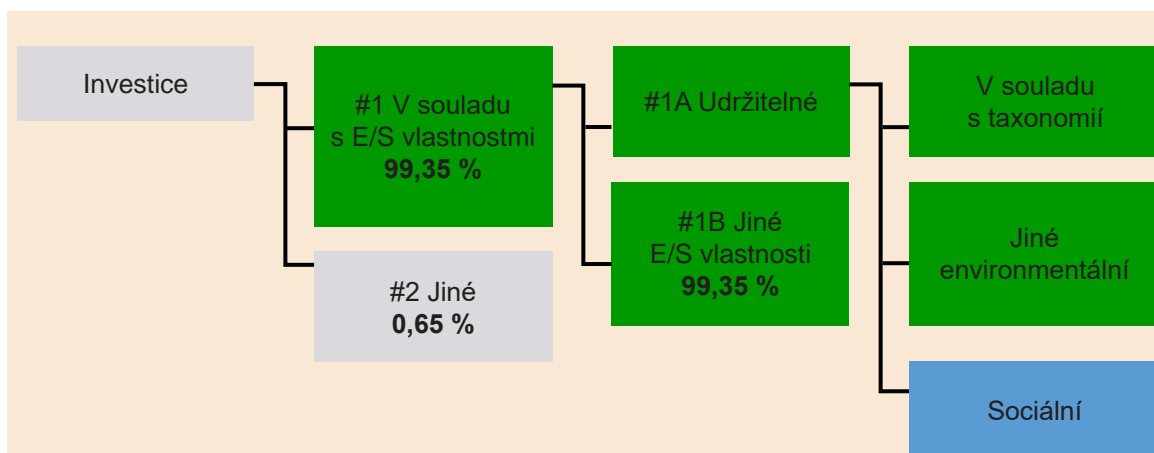
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 3,400 % 01.06.2032		15,65	Itálie
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 1,750 % 01.06.2032		12,86	Itálie
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,000 % 30.04.2029		11,22	Španělsko
FRANCE (GOVT OF) RegS 2,500 % 25.05.2029		6,23	Francie
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2,800 % 30.04.2029		5,49	Španělsko
ITALY (REPUBLIC OF) 4,500 % 01.03.2026		4,37	Itálie
FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS 0,000 % 07.02.2024		4,25	Francie
KBC GROUP NV MTN RegS 4,456 % 23.02.2025	Bankovníctví	3,48	Belgie
DEXIA CREDIT LOCAL MTN RegS 0,625 % 03.02.2024	Vládní garantované	3,44	Francie
FINNISH GOVERNMENT 1,375 % 15.04.2027		3,15	Finsko
WELLS FARGO & COMPANY MTN RegS 0,500 % 26.04.2024	Bankovníctví	2,76	Spojené státy americké
CREDIT SUISSE AG LONDON MTN RegS 2,125 % 31.05.2024	Bankovníctví	2,57	Švýcarsko
VOLKSWAGEN LEASING GMBH MTN RegS 1,125 % 25.09.2031	Spotřebitelské cyklické	2,57	Německo
TORONTO-DOMINION BANK MTN RegS 0,375 % 25.04.2024	Bankovníctví	2,33	Kanada
ITALY (REPUBLIC OF) RegS 3,850 % 15.09.2026		1,94	Itálie



Alokace aktiv
popisuje podíl investic
do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	94,73
Bankovníctví	23,09
Spotřebitelské cyklické	4,29
Vládní garantované	4,27
Hotovostní služby	0,65
Finanční společnosti	0,22
Syntetická hotovost	-27,24

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

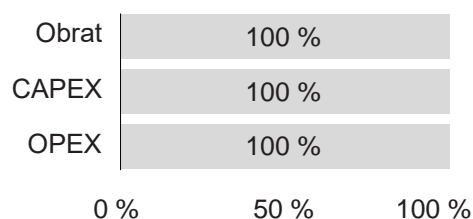
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

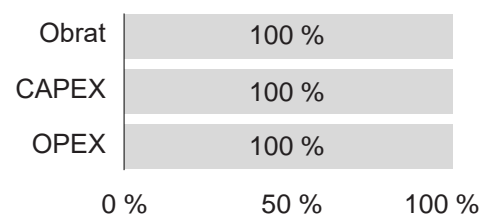
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 28,25 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;

4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Euro Sustainable Credit

Identifikační kód právnické osoby: 222100019E1J2N5LXF58

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 41,12 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Ukazatele

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - ruční zbraně a vojenské zakázky (>5 %);
 - výroba tabákových produktů (≥5 %) a maloobchod (>10 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>10 %);
 - těžba ropného uhlí (>5 %).

- zábavní průmysl pro dospělé (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- kožešiny a speciální kůže (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- hazardní hry (>5 %) a podpůrné výrobky a služby (50 %);
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady ≤10 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. Screening uhlíkové stopy

Podfond provedl screening uhlíkové stopy společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková stopa podfondu lepší než uhlíková stopa srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové stopy – ISS Scope 1 + 2+ 3“.

5. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové stopy oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	227,91	341,19
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	41,12 %	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové stopy oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	227,91	341,19	172,26	361,03
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	41,12 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	16	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;

- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14 a pro vlády 2) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskyvatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 2: uhlíková stopa (prostřednictvím konstrukce portfolia)
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
GREAT-WEST LIFE CO INC RegS 4,700 % 16.11.2029	Pojištění	1,07	Kanada
CCEP FINANCE IRELAND DAC RegS 0,000 % 06.09.2025	Spotřebitelské necyklické	0,91	Irsko
T-MOBILE USA INC 4,750 % 01.02.2028	Komunikace	0,87	Spojené státy americké
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 21.11.2026	Spotřebitelské necyklické	0,83	Japonsko
HANNOVER RE RegS 5,875 % 26.08.2043	Pojištění	0,78	Německo
MOTABILITY OPERATIONS GR MTN RegS 3,500 % 20.07.2028	Spotřebitelské cyklické	0,76	Spojené království
HEINEKEN NV MTN RegS 4,125 % 23.03.2035	Spotřebitelské necyklické	0,73	Nizozemsko
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0,375 % 15.10.2028	Spotřebitelské necyklické	0,66	Spojené státy americké
IBERDROLA FINANZAS SAU MTN RegS 3,625 % 13.7.2033	Elektřina	0,65	Španělsko
ELM BV (SWISS REIN CO) RegS 2,600 % 29.12.2049	Pojištění	0,65	Švýcarsko
ATRADIUS FINANCE B,V, RegS 5,250 % 23.09.2044	Pojištění	0,62	Nizozemsko
ERSTE GROUP BANK AG RegS 4,000 % 16.01.2031	Bankovníctví	0,62	Rakousko
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD RegS 0,541 % 23.10.2028	Spotřebitelské necyklické	0,61	Japonsko
JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS 1,638 % 18.05.2028	Bankovníctví	0,6	Spojené státy americké
KERRY GROUP FIN SERVICES RegS 2,375 % 10.09.2025	Spotřebitelské necyklické	0,59	Irsko

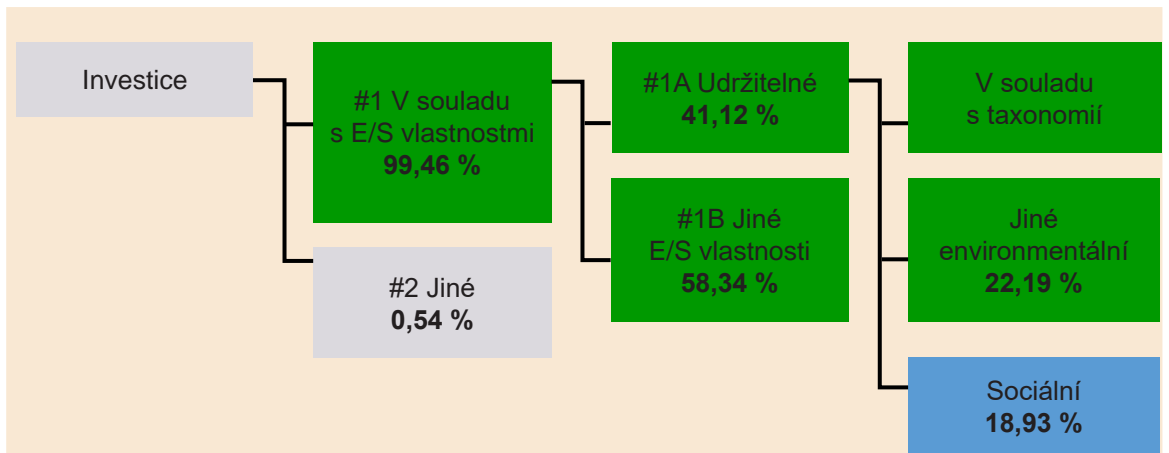


Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	36,11
Spotřebitelské necyklické	13,37
Pojištění	7,27
Spotřebitelské cyklické	6,72
Elektřina	6,69
Komunikace	6,21
Investiční statky	4,81
Finanční jiné	3,62
Základní průmysl	2,99
Doprava	2,95
Bez vlastnictví záruky	2,33
Energetika	1,6
Veřejné služby a sítě ostatní	1,11
Hypotéky zajištěné	0,96
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	0,85
Hotovostní služby	0,8
Zemní plyn	0,72
Místní úřad	0,58
Technologie	0,57
Zprostředkovatelské služby / správci aktiv / burzy	0,02
Syntetická hotovost	-0,28

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

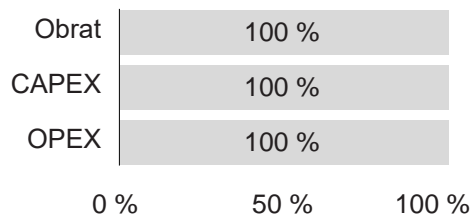
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

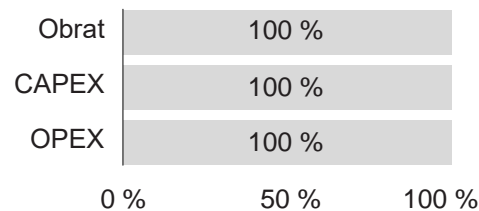
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 99,35 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpurných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

22,19 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

18,93 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;

5. screening uhlíkové stopy;
6. alokace části investic do udržitelných investic;
7. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)

Identifikační kód právnické osoby: 549300QKR99BILS8E556

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 44,85 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - ruční zbraně a vojenské zakázky (>5 %);
 - výroba tabákových produktů (≥5 %) a maloobchod (>10 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>10 %);

- těžba ropného uhlí (>5 %).
- zábavní průmysl pro dospělé (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- kožešiny a speciální kůže (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- hazardní hry (>5 %) a podpůrné výrobky a služby (50 %);
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady ≤10 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. Screening uhlíkové stopy

Podfond provedl screening uhlíkové stopy společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková stopa podfondu lepší než uhlíková stopa srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové stopy – ISS Scope 1 + 2+ 3“.

5. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové stopy oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	458,2	591,47
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	44,85 %	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové stopy oproti indexu / srovnávacímu ukazateli – ISS Scope 1 + 2 + 3	458,2	591,47	364,69	626,87
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	44,85 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	14	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;

- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14 a pro vlády 2) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGIC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 2: uhlíková stopa (prostřednictvím konstrukce portfolia)
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0,875 % 28.04.2026		1,79	Nizozemsko
CARLSBERG BREWERIES A/S RegS 0,375 % 30.06.2027	Spotřebitelské necyklické	1,69	Dánsko
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 21.11.2026	Spotřebitelské necyklické	1,62	Japonsko
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0,750 % 28.04.2026		1,4	Nizozemsko
KERRY GROUP FIN SERVICES RegS 2,375 % 10.09.2025	Spotřebitelské necyklické	1,38	Irsko
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ MTN RegS 1,150 % 22.01.2027	Spotřebitelské necyklické	1,23	Belgie
EMERSON ELECTRIC CO MTN 2,000 % 15.10.2029	Investiční statky	1,21	Spojené státy americké
TOTALENERGIES SE MTN RegS 2,625 % 31.12.2079	Energetika	1,12	Francie
GAS NATURAL FENOSA FINAN MTN RegS 0,875 % 15.05.2025	Zemní plyn	1,11	Španělsko
APTIV PLC 1,500 % 10.03.2025	Spotřebitelské cyklické	1,08	Spojené státy americké
INFORMA PLC MTN RegS 2,125 % 06.10.2025	Komunikace	1,03	Spojené království
NOVO NORDISK FINANCE NL MTN RegS 1,125 % 30.09.2027	Spotřebitelské necyklické	1	Dánsko
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0,375 % 15.10.2028	Spotřebitelské necyklické	0,97	Spojené státy americké
LINDE PLC RegS 3,625 % 12.6.2034	Základní průmysl	0,94	Spojené státy americké
PEPSICO INC MTN 0,500 % 06.05.2028	Spotřebitelské necyklické	0,93	Spojené státy americké

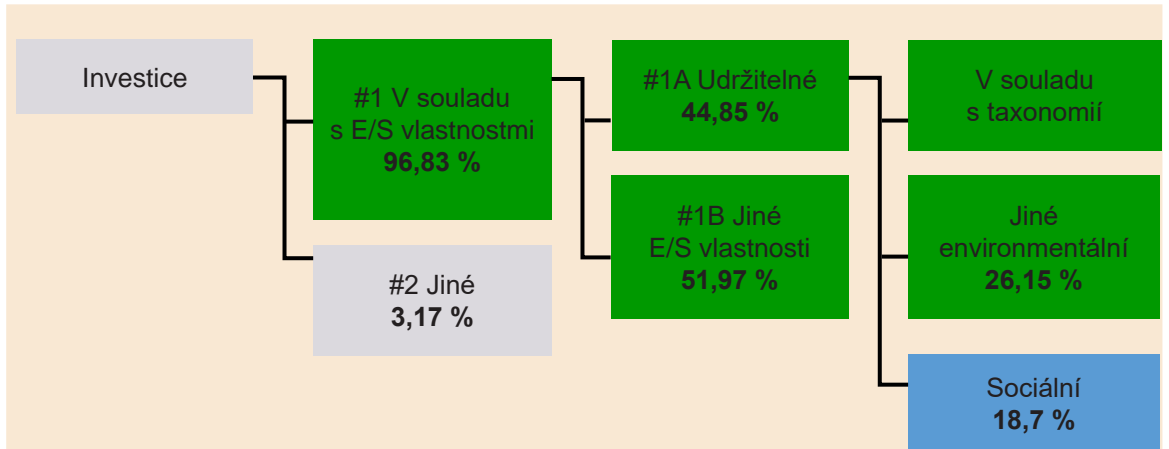


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Spotřebitelské necyklické	27,95
Spotřebitelské cyklické	12,21
Komunikace	10,44
Investiční statky	8,81
Elektřina	8,47
Doprava	6,76
Místní úřad	5,85
Základní průmysl	5,14
Energetika	4,25
Hotovostní služby	3,6
Veřejné služby a sítě ostatní	2,49
Bez vlastnictví záruky	2,01
Zemní plyn	1,98
Technologie	0,46
Syntetická hotovost	-0,44



Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

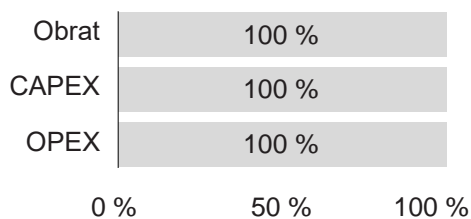
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

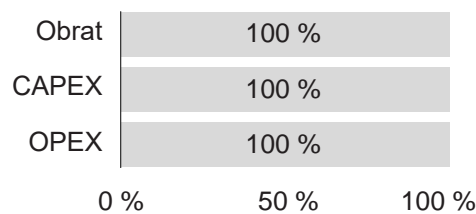
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 93,83 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

26,15 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

18,70 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;

5. screening uhlíkové stopy;
6. alokace části investic do udržitelných investic;
7. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Euromix Bond

Identifikační kód právnické osoby:
549300QPSBIMOUVOQU85

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem**: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem**: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Ukazatele

Udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 15.07.2031	Státní dluhopisy	11,23	Nizozemsko
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 15.02.2025	Státní dluhopisy	4,07	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	3,2	Německo
BUNDES OblIGATION RegS 0,000 % 05.04.2024	Státní dluhopisy	3,07	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-08-2031	Státní dluhopisy	3,05	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	3,04	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	2,9	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	2,82	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	2,74	Německo
BUNDESREPUB, DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	2,63	Německo
BUNDES OblIGATION RegS 1,300 % 05.04.2024	Státní dluhopisy	2,61	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 1,500 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	2,6	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	2,48	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	2,4	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	2,38	Německo

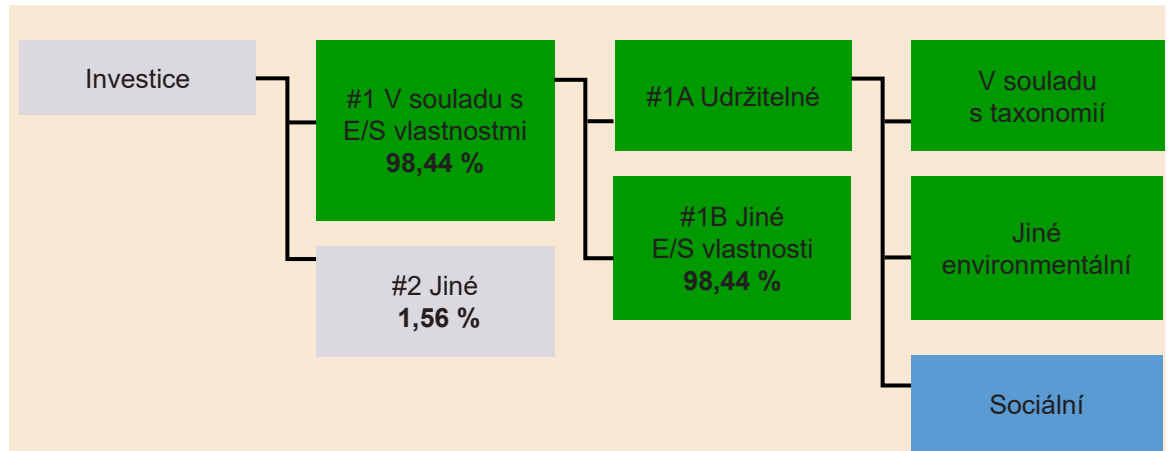


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví %	Aktiva
Státní dluhopisy	107,18
Hotovostní služby	1,56
Syntetická hotovost	-8,74

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

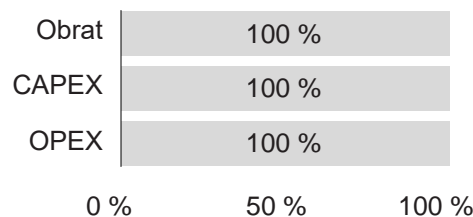
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

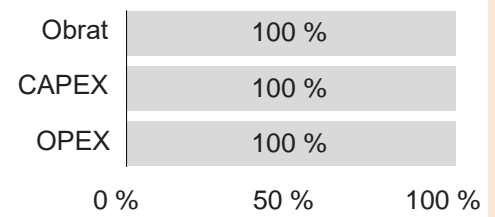
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 1,56 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. Vyloučené země
2. Při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs European ABS

Identifikační kód právnické osoby:
549300CY1METF34H4295

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem**: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem**: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥ 50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (> 20 %);
 - těžby ropného uhlí (> 20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje přístup správce k integraci ESG.

Předem stanoveným účelem bylo využít při posouzení společností informace o ESG k identifikaci rizik nebo příležitostí v oblasti ESG. Během vykazovaného období byla v souladu s cílem environmentální, sociální a správní (ESG) rizika a příležitosti pro většinu investic 1) identifikována na základě významnosti, 2) konzistentně hodnocena v rámci celého investičního procesu a 3) systematickým způsobem dokumentována. Další postřehy vycházející z údajů o ESG byly využity ke zmírnění rizik a využití nových investičních příležitostí.

Re 1. Na základě interního rámce byly identifikovány faktory ESG, které byly považovány za relevantní (podstatné) pro jednotlivá odvětví. Tento rámec má 4 pilíře: obchodní model, správa a řízení, environmentální a sociální faktory. Správa a řízení, sociální a environmentální faktory jsou pak dále rozděleny na konkrétní témata.

Re 2. Předchozí posouzení se převádí na velký počet datových bodů, což pak vede k sestavení celkového hodnocení ESG. Toto hodnocení ESG a/nebo podkladová data ovlivňují interní posouzení společnosti. Hodnocení zohledňovala environmentální, sociální a správní faktory a byla kalibrována tak, aby v případě cenného papíru, který nezahrnoval žádné prvky ESG, a také v případě původce/správce zajištění, který nereagoval pozitivně na zapojení, byl výsledek nižší než 50 %. Hodnocení byla zkontrolována jak týmem řízení rizik, tak týmem odpovědného investování.

Re 3. Hodnocení ESG a analýza podkladových informací mají vliv na posouzení společnosti, a to se zaznamenává do investičního případu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento cenných papírů s minimálním hodnocením ESG 50“, což znamená cenné papíry, které měly nadprůměrné (50 %) skóre, jak je uvedeno v bodě Re 2 výše.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento cenných papírů s minimálním ratingem ESG 50	74,51 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento cenných papírů s minimálním ratingem ESG 50	74,51 %	Nepoužije se	79,11 %	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Liquid Euro-Z Cap EUR	Peněžní ekvivalenty	6,25	Nizozemsko
BNPAM 2018-1X CR RegS 5,763 % 15.04.2031	ABS	2,1	Multinárodní
NCCE 1X B1 RegS 5,735 % 15.12.2034	ABS	2,08	Multinárodní
HILL 2022-1FL D RegS 6,425 % 18.05.2030	ABS	1,77	Nizozemsko
COMP 2021-GE2 D RegS 5,972 % 26.11.2030	ABS	1,77	Německo
MIRAV 2019-1 B RegS 5,284 % 26.05.2065	ABS	1,76	Španělsko
VIRIF 1 C RegS 5,393 % 28.10.2040	ABS	1,75	Portugalsko
HAYEM 10X D RegS 8,903 % 15.04.2035	ABS	1,69	Multinárodní
CASIA 2022-1X A RegS 6,316 % 22.05.2034	ABS	1,65	Itálie
PLRS 2023-2 A RegS 5,186 % 23.09.2059	ABS	1,63	Spojené království
HOPSH 3 D RegS 8,687 % 21.12.2055	ABS	1,61	Spojené království
PMF 2019-1B D RegS 7,890 % 12.12.2055	ABS	1,58	Spojené království
TOGET 2023-1ST1X C RegS 8,587 % 20.01.2067	ABS	1,58	Spojené království
SANCF 2023-1 C RegS 0,000 % 22.09.2039	ABS	1,58	Španělsko
PRISE 2021-1 A RegS 4,619 % 24.03.2061	ABS	1,58	Irsko

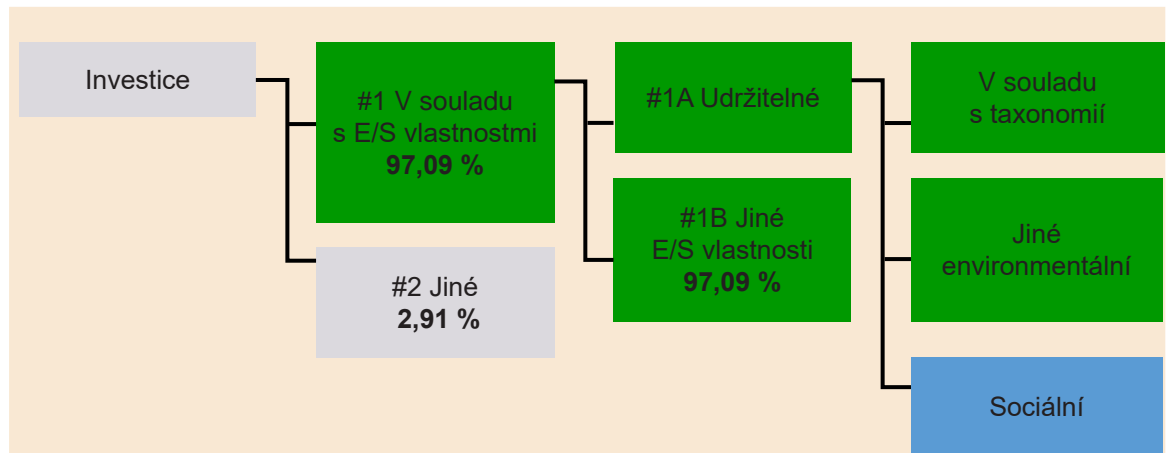


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Britské RMBS	21,81
CLO	20,14
Auto ABS	18,82
Spotřebitelské ABS	10,85
Irské RMBS	7,21
Španělské RMBS	5,06
Nizozemské RMBS	4,53
CMBS	4,10
Kreditní karty	3,48
Hotovost a cizí měny	2,91
Jiné	1,07

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

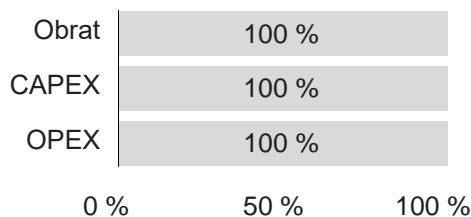
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

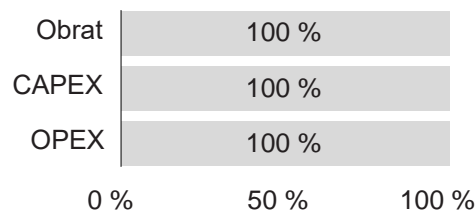
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.
3. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)

Identifikační kód právnické osoby: 5493006YQLBPCXT3ZZ34

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano **X Ne**

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem:

___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednájí v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednáající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	1	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
REPUBLIC OF NIGERIA RegS 7,696 % 23.02.2038	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	3,04	Nigérie
GOVERNMENT OF JAMAICA 7,875 % 28.07.2045	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,94	Jamajka
REPUBLIC OF GUATEMALA RegS 6,125 % 01.06.2050	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,61	Guatemala
REPUBLIC OF ANGOLA MTN RegS 9,125 % 26.11.2049	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,53	Angola
KINGDOM OF JORDAN RegS 4,950 % 07.07.2025	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,31	Jordánsko
REPUBLIC OF KENYA RegS 8,250 % 28.02.2048	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,2	Keňa
KINGDOM OF JORDAN RegS 7,375 % 07.07.2025	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,98	Jordánsko
US TREASURY N/B 0.250 % 2023-09-30	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,84	Spojené státy americké
IRAQ (REPUBLIC OF) RegS 5,800 % 15.01.2028	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,8	Irák
US TREASURY N/B 0.250 % 2023-12-15	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,76	Spojené státy americké

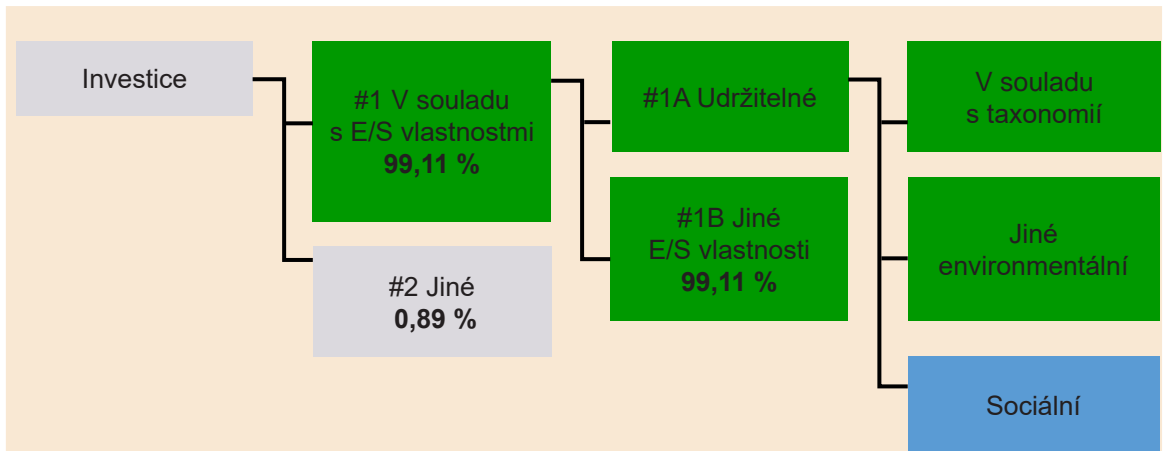
COSTA RICA GOVERNMENT RegS 6,550 % 03.04.2034	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,69	Kostarika
REPUBLIC OF PARAGUAY RegS 5,400 % 30.03.2050	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,66	Paraguay
REPUBLIC OF EL SALVADOR RegS 7,625 % 01.02.2041	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,66	Salvador
ISLAMIC REP OF PAKISTAN RegS 6,875 % 05.12.2027	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,65	Pákistán
REPUBLIC OF NIGERIA MTN RegS 8,250 % 28.09.2051	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,58	Nigérie



Alokace aktiv
popisuje podíl investic
do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ – Veřejná správa a obrana; povinné sociální zabezpečení	86,49
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	7,28
Jiné	2,13
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	1,53
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	0,98
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,7
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Pozemní a potrubní doprava	0,51
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Letecká doprava	0,26
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	0,11

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



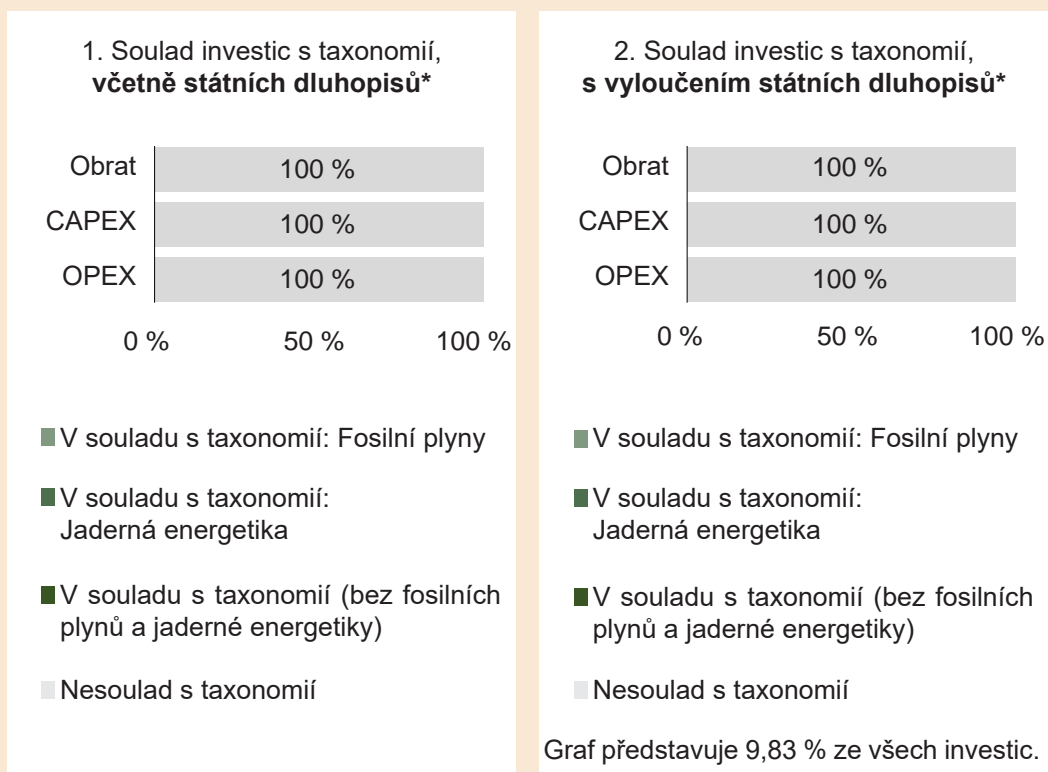
Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;

4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

- ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Global Convertible Bond

Identifikační kód právnické osoby: 222100JS7NK23L8CV969

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano **X Ne**

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednájí v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednáající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	5	Nepoužije se

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?***

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškodily žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

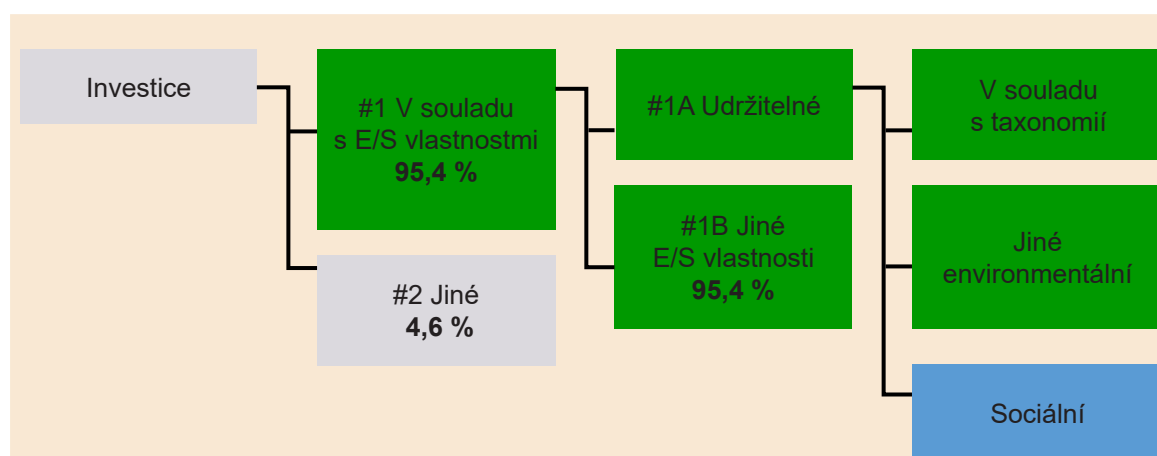
Největší investice	Ovětví	Aktiva v %	Země
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0,125 % 01.05.2025	Technologie	3,33	Spojené státy americké
SK HYNIX INC RegS 1,750 % 11.04.2030	Technologie	2,96	Korea (jižní), republika
DEXCOM INC 0,250 % 15.11.2025	Spotřebitelské necyklické	2,89	Spojené státy americké
SPLUNK INC 1,125 % 15.09.2025	Technologie	2,75	Spojené státy americké
ON SEMICONDUCTOR CORP 144A 0,500 % 01.03.2029	Technologie	2,4	Spojené státy americké
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0,500 % 05.07.2028	Komunikace	2,23	Španělsko
FORD MOTOR COMPANY 0,000 % 15.03.2026	Spotřebitelské cyklické	2,05	Spojené státy americké
NRG ENERGY INC 2,750 % 6.1.2048	Elektřina	2	Spojené státy americké
LUMENTUM HOLDINGS INC 0,500 % 15.12.2026	Technologie	1,98	Spojené státy americké
AMERICA MOVIL BV RegS 0,000 % 02.03.2024	Komunikace	1,96	Mexiko
AMADEUS IT GROUP SA RegS 1,500 % 09.04.2025	Technologie	1,86	Španělsko
AMERICAN WATER CAPITAL C 144A 3,625 % 15.06.2026	Veřejné služby a sítě ostatní	1,85	Spojené státy americké
QIAGEN NV RegS 1,000 % 13.11.2024	Spotřebitelské necyklické	1,85	Spojené státy americké
NIPPON STEEL CORP RegS 0,000 % 04.10.2024	Základní průmysl	1,77	Japonsko
ZSCALER INC 0,125 % 01.07.2025	Technologie	1,69	Spojené státy americké



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
Technologie	38,88
Spotřebitelské cyklické	10,96
Spotřebitelské necyklické	9,3
Elektřina	5,55
Komunikace	5,35
Základní průmysl	5,33
Doprava	5,13
Hotovostní služby	4,59
Průmyslové jiné	3,78
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	2,46
Finanční jiné	2,25
Veřejné služby a sítě ostatní	1,85
Investiční statky	1,44
Bankovníctví	1,3
Energetika	1,17
Finanční společnosti	0,67



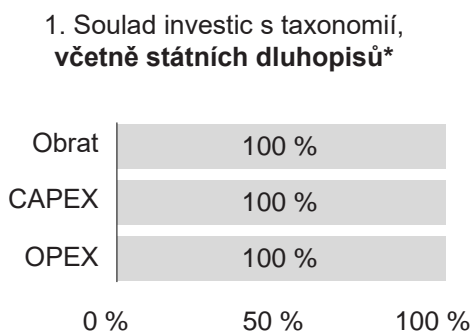
Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

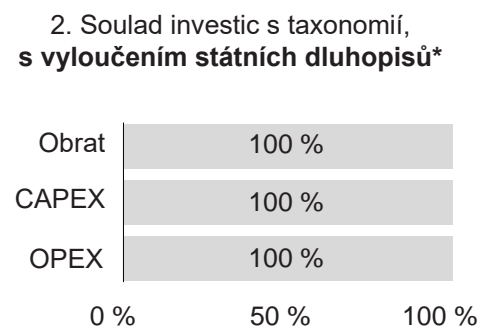
● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

Aby kritéria týkající se fosilních plynů zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s jadernou energetikou zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities

Identifikační kód právnické osoby: 222100G9H7X0ZYZKR185

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano **X** **Ne**

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	3	Nepoužije se

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● ***Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?***

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0,125 % 01.05.2025	Technologie	5,25	Spojené státy americké
SK HYNIX INC RegS 1,750 % 11.04.2030	Technologie	4,19	Korea (jižní), republika
DEXCOM INC 0,250 % 15.11.2025	Spotřebitelské necyklické	4,18	Spojené státy americké
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0,500 % 05.07.2028	Komunikace	3,97	Španělsko
ON SEMICONDUCTOR CORP 144A 0,500 % 01.03.2029	Technologie	3,88	Spojené státy americké
NRG ENERGY INC 2,750 % 6.1.2048	Elektřina	3,71	Spojené státy americké
AMERICAN WATER CAPITAL C 144A 3,625 % 15.06.2026	Veřejné služby a sítě ostatní	3,19	Spojené státy americké
M/A-COM TECH SOLUTIONS 0,250 % 15.03.2026	Technologie	3,05	Spojené státy americké
AMADEUS IT GROUP SA RegS 1,500 % 09.04.2025	Technologie	2,95	Španělsko
SILICON ON INSULATOR TEC RegS 0,000 % 01.10.2025	Technologie	2,95	Francie
QIAGEN NV RegS 1,000 % 13.11.2024	Spotřebitelské necyklické	2,89	Spojené státy americké
CYBERARK SOFTWARE LTD 0,000 % 15.11.2024	Technologie	2,87	Spojené státy americké
PRYSMIAN SPA RegS 0,000 % 02.02.2026	Průmyslové jiné	2,86	Itálie
NEXTERA ENERGY PARTNERS 144A 0,000 % 15.11.2025	Elektřina	2,76	Spojené státy americké
SPLUNK INC 1,125 % 15.09.2025	Technologie	2,63	Spojené státy americké

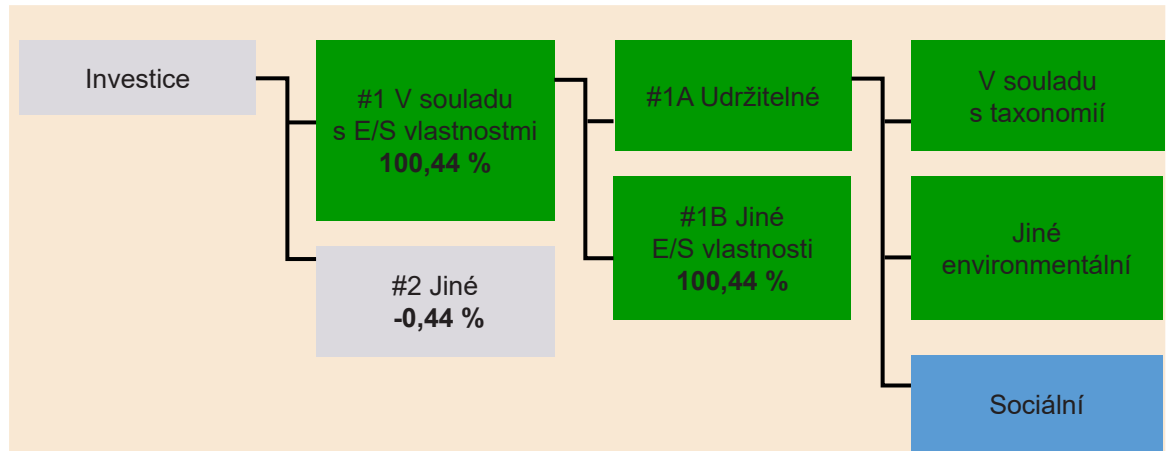


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Technologie	48,43
Spotřebitelské necyklické	8,78
Komunikace	8,22
Elektřina	6,54
Průmyslové jiné	5,41
Spotřebitelské cyklické	4,59
Základní průmysl	4,25
Doprava	3,72
Hotovostní služby	3,29
Veřejné služby a sítě ostatní	3,19
Finanční společnosti	2,12
Bankovníctví	1,2
Finanční jiné	0,09
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	0,09
Investiční statky	0,05
Energetika	0,04

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

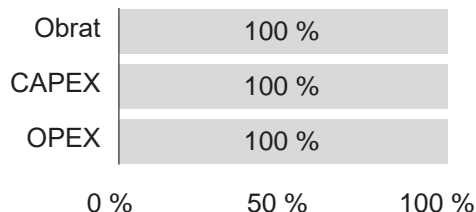
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

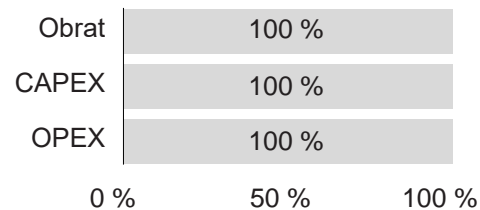
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond

Identifikační kód právnické osoby: 6YHYO2C8GGWW6BMN3557

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano **X Ne**

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Vyloučené země.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

– PAI 16: Země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

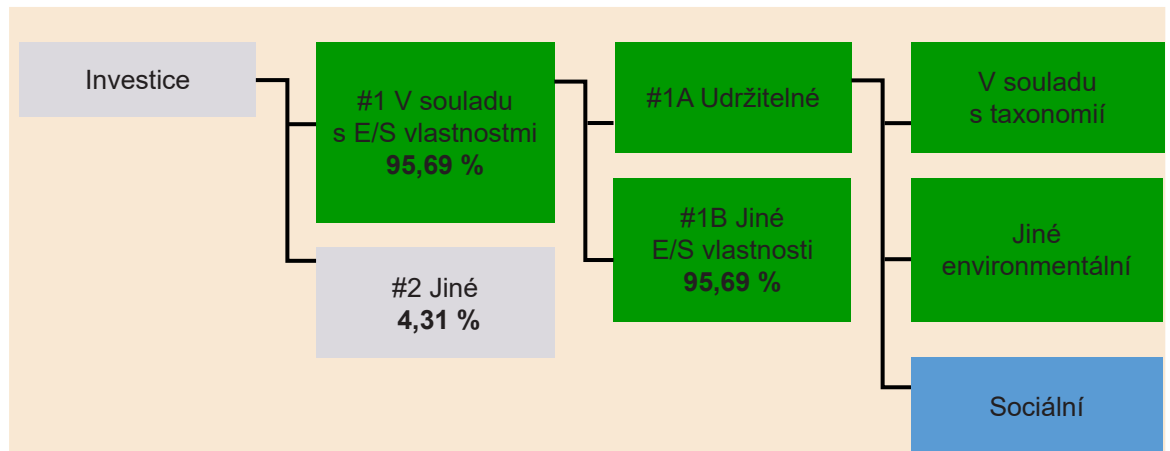
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TSY INFL IX N/B 0,125 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	2,67	Spojené státy americké
TSY INFL IX N/B 0,125 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	2,52	Spojené státy americké
TSY INFL IX N/B 0,375 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	2,02	Spojené státy americké
TSY INFL IX N/B 0,625 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	1,98	Spojené státy americké
FRANCE (GOVT OF) 3,000 % 25.05.2054	Státní dluhopisy	1,9	Francie
TSY INFL IX N/B 0,125 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	1,84	Spojené státy americké
FRANCE (GOVT OF) RegS 3,150 % 25.07.2032	Státní dluhopisy	1,71	Francie
TSY INFL IX N/B 0,250 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	1,7	Spojené státy americké
TSY INFL IX N/B 0,875 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	1,63	Spojené státy americké
TSY INFL IX N/B 0,375 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	1,57	Spojené státy americké
TSY INFL IX N/B 0,125 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	1,56	Spojené státy americké
TSY INFL IX N/B 0,375 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	1,56	Spojené státy americké
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,250 % 15.09.2032	Státní dluhopisy	1,54	Itálie
TSY INFL IX N/B 0,125 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	1,51	Spojené státy americké
TSY INFL IX N/B 3,375 % 15.01.2023	Státní dluhopisy	1,5	Spojené státy americké



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv
popisuje podíl investic
do konkrétních aktiv.

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	88,74
Syntetická hotovost	7,24
Hotovostní služby	4,02



Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

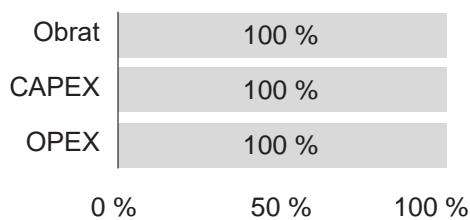
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

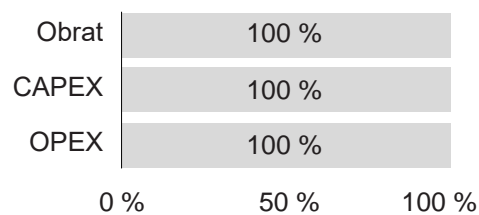
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 4,31 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.

● **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



● **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. Vyloučené země
2. Při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)

Identifikační kód právnické osoby:
549300RFUH48OSCQX125

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano **X Ne**

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	10	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
JPMORGAN CHASE & CO 2,069 % 01.06.2029	Bankovníctví	2,38	Spojené státy americké
INTERCONTINENTALEX CHANGE 4,000 % 15.09.2027	Zprostředkovatelské služby / správci aktiv / burzy	2,22	Spojené státy americké
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6,125 % 01.01.2031	Energetika	1,87	Spojené státy americké
MORGAN STANLEY 5,123 % 01.02.2029	Bankovníctví	1,82	Spojené státy americké
BOARDWALK PIPELINES LP 4,450 % 15.07.2027	Energetika	1,78	Spojené státy americké
ABBVIE INC 3,200 % 21.11.2029	Spotřebitelské necyklické	1,67	Spojené státy americké
JPMORGAN CHASE & CO 1,470 % 01.06.2029	Bankovníctví	1,64	Spojené státy americké
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3,300 % 30.01.2032	Finanční společnosti	1,61	Irsko
KEURIG DR PEPPER INC 3,950 % 15.04.2029	Spotřebitelské necyklické	1,57	Spojené státy americké
INTUIT INC 5,500 % 15.09.2053	Technologie	1,5	Spojené státy americké
BANK OF AMERICA CORP MTN 1,197 % 24.10.2026	Bankovníctví	1,49	Spojené státy americké
SAMMONS FINANCIAL GROUP 144A 4,450 % 12.05.2027	Pojišťovnictví	1,44	Spojené státy americké
FIFTH THIRD BANCORP 6,361 % 27.10.2028	Bankovníctví	1,43	Spojené státy americké
TOLL BROS FINANCE CORP 3,800 % 01.11.2029	Spotřebitelské cyklické	1,42	Spojené státy americké
M&T BANK CORPORATION 5,053 % 27.01.2034	Bankovníctví	1,39	Spojené státy americké

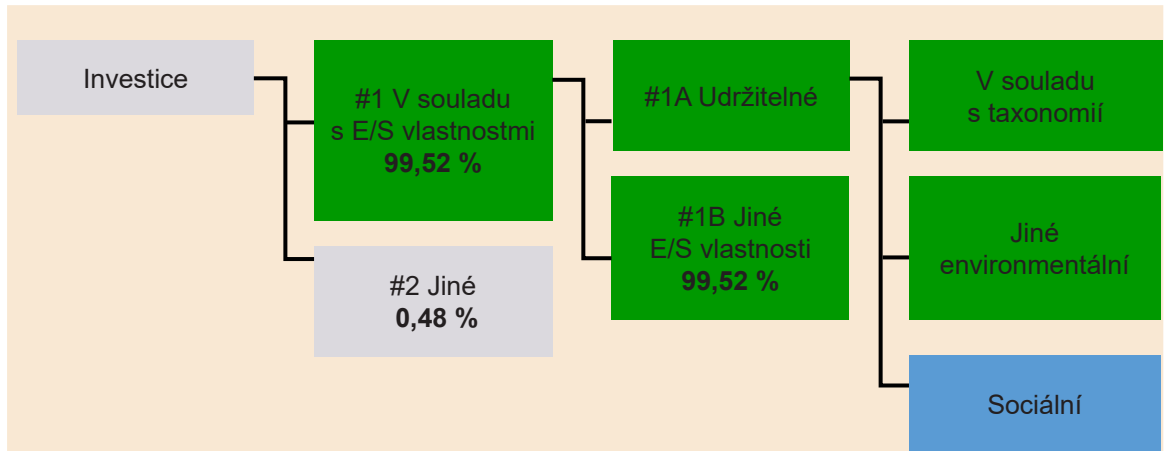


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	31,16
Spotřebitelské necyklické	13,77
Energetika	7,74
Technologie	7,52
Komunikace	6,47
Pojištění	6,18
Elektřina	5,94
Spotřebitelské cyklické	5,22
Doprava	3,05
Finanční společnosti	2,65
Zprostředkovatelské služby / správci aktiv / burzy	2,22
Bez vlastnictví záruky	1,96
Základní průmysl	1,38
Investiční statky	1,36
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	0,92
Průmyslové jiné	0,88
Hotovostní služby	0,75
Finanční jiné	0,63
Zemní plyn	0,16
Místní úřad	0,13
Syntetická hotovost	-0,09

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

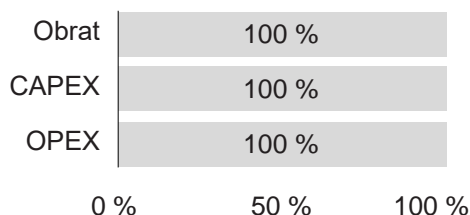
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

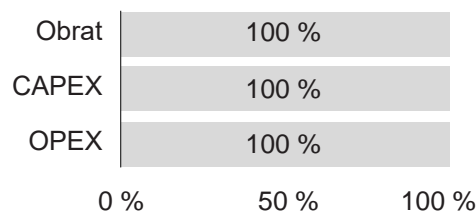
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 99,88 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



● **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



● **Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



● **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;

4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)

Identifikační kód právnické osoby:
549300ZH1SNL1LPQ2C09

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano **X Ne**

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Nepoužije se

● ***Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?***

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Ovětví	Aktiva v %	Země
Liquid Euro-Z Cap EUR	Jiné	2,77	Nizozemsko
CLOVERIE PLC ZURICH INS RegS 5,625 % 24.06.2046	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,74	Švýcarsko
TOTALENERGIES SE MTN RegS 1,750 % 31.12.2079	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,7	Francie
TENNET HOLDING BV RegS 2,995 % 31.12.2079	VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU	1,51	Nizozemsko
AUTOSTRADA PER LITALIA MTN RegS 5,125 % 14.06.2033	DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ	1,24	Itálie
ATRADIUS FINANCE B.V. RegS 5,250 % 23.09.2044	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,02	Nizozemsko
FAIRFAX FINL HLDGS LTD RegS 2,750 % 29.03.2028	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	0,91	Kanada
PIXEL 2021-1 E RegS 6,526 % 25.02.2038	Jiné	0,89	Francie
PVLLN 2021-1 D RegS 6,995 % 30.12.2031	Jiné	0,71	Spojené království
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN 144A 6,250 % 01.04.2028	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	0,69	Spojené státy americké
PFIZER INVESTMENT ENTER 4,650 % 19.05.2030	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	0,69	Spojené státy americké
MUNICH RE RegS 3,250 % 26.5.2049	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	0,69	Německo
HOWARD MIDSTREAM ENERGY 144A 6,750 % 15.01.2027	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ	0,68	Spojené státy americké
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 15.03.2029	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	0,67	Spojené státy americké
MERCK KGAA RegS 1,625 % 9.9.2080	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	0,67	Německo

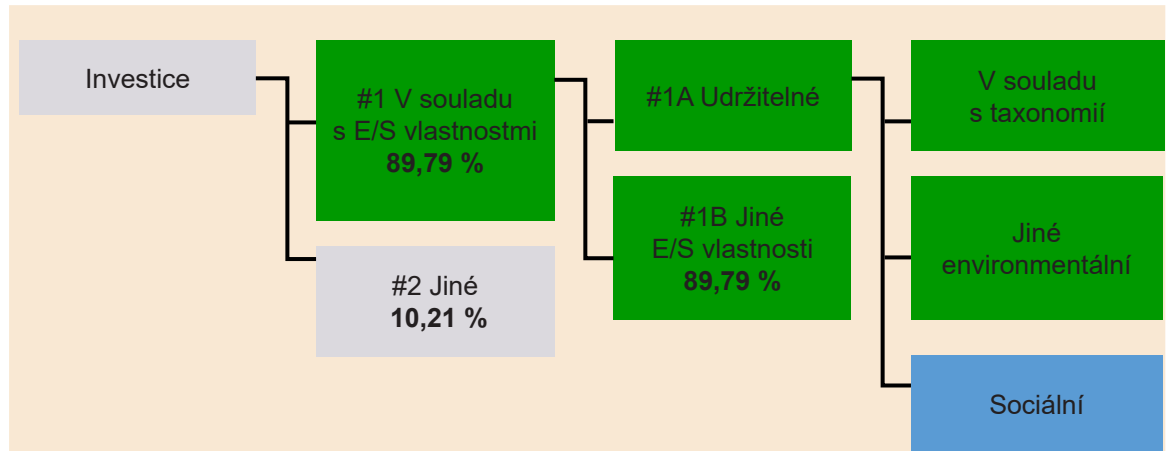


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	28,6
Jiné	15,52
VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ – Veřejná správa a obrana; povinné sociální zabezpečení	7,75
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	4,78
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	4,17
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	3,05
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	2,4
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	2,11
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	2,1
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Pozemní a potrubní doprava	1,94
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koksů a rafinovaných ropných produktů	1,85
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplňkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	1,7
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Administrativní, kancelářské a jiné podpůrné činnosti pro podnikání	1,68
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	1,66
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	1,59
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	1,57
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	1,43
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	1,34
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	1,24

INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Tvorba programů a vysílání	1,09
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Podpůrné činnosti při těžbě	1,06
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba a úprava rud	0,82
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	0,8
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti pronájmu a operativního leasingu	0,79
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	0,78
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Letecká doprava	0,74
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, maloobchod a opravy motorových vozidel	0,69
ZDRAVOTNÍ A SOCIÁLNÍ PÉČE – Zdravotní péče	0,66
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Ubytování	0,64
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba pryžových a plastových výrobků	0,63
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	0,46
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti cestovních agentur, kanceláří a jiné rezervační a související činnosti	0,41
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	0,39
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	0,37
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Vodní doprava	0,36
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Výzkum a vývoj	0,35
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,35
VZDĚLÁVÁNÍ – Jiné vzdělávání	0,34
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	0,33
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	0,32
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení	0,29

VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výrobce plynu; distribuce plynných paliv prostřednictvím rozvodné sítě	0,22
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Odpady	0,21
ČINNOSTI EXTERITORIÁLNÍCH ORGANIZACÍ A ORGÁNŮ	0,19
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	0,17
STAVEBNICTVÍ – Výstavba budov	0,01

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

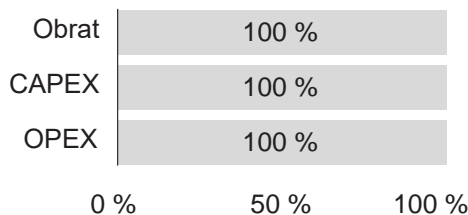
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

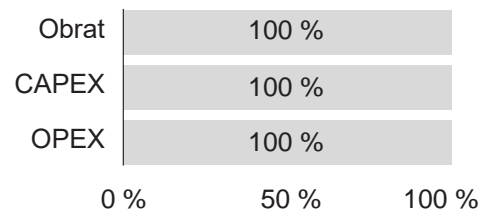
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 91,65 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



● **Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



● **Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



● **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;

4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Protection

Identifikační kód právnické osoby:
5493000K858UHG00SN90

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

X Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem**: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem**: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Během vykazovaného období realizoval podfond tyto vlastnosti investováním do investičních fondů spravovaných stranou přidruženou ke správcovské společnosti, která tato kritéria využívala, a investováním přímo do podkladových cenných papírů. Mezi vlastnosti prosazované během vykazovaného období patří:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností.

Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
- výroby tabákových produktů (≥50 %);
- výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
- těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškodzovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Liquid Euro-Z Cap EUR (BM)	Jiné	19,78	Evropská unie
Liquid Euribor 3M-A Cap EUR	Jiné	19,77	Lucembursko
FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS 0,000 % 07.02.2024	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	11,13	Francie
EUROPEAN UNION BILL 0,000 % 08.12.2023	ČINNOSTI EXTERITORIÁLNÍCH ORGANIZACÍ A ORGÁNŮ	6,03	Nadnárodní
TREASURY CERTIFICATES 0,000 % 09.11.2023	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	5,19	Belgie
FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS 0,000 % 07.02.2024	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	4,29	Francie
GERMAN TREASURY BILL RegS 0,000 % 21.02.2024	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	4,28	Německo
EUROPEAN UNION BILL 0,000 % 08.12.2023	Jiné	3,47	Nadnárodní
TORONTO-DOM BK/ LONDON 3,131 % 06.11.2023	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,79	Kanada

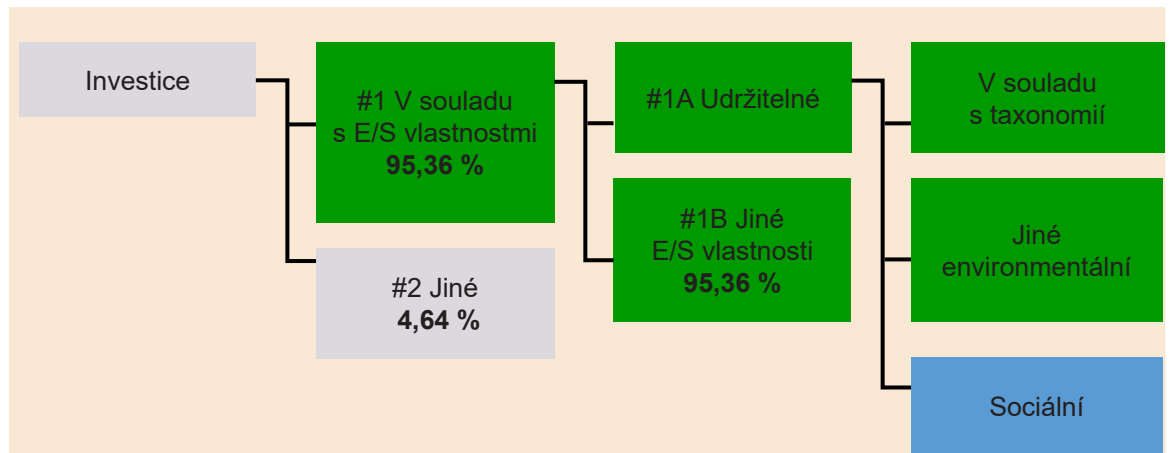


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
Jiné	67,31
VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ – Veřejná správa a obrana; povinné sociální zabezpečení	24,88
ČINNOSTI EXTERITORIÁLNÍCH ORGANIZACÍ A ORGÁNŮ -	6,03
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	1,79

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

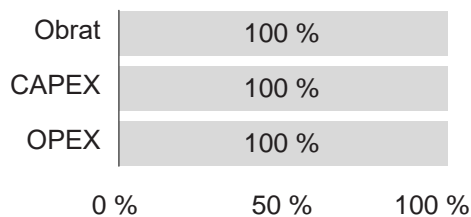
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

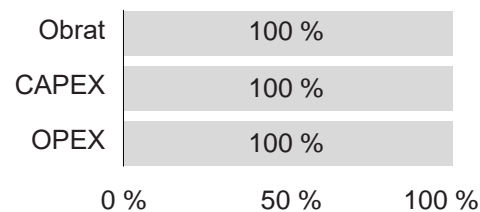
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 65,62 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu, které nedodržovaly prosazované vlastnosti podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;

4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.

Během vykazovaného období realizoval podfond tyto vlastnosti investováním do investičních fondů spravovaných stranou přidruženou ke správcovské společnosti, která tato kritéria využívala, a investováním přímo do podkladových cenných papírů.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities

Identifikační kód právnické osoby: 549300PGXZ6YGIDLZV06

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano **X Ne**

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 36,42 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - ruční zbraně a vojenské zakázky (>5 %);
 - výroba tabákových produktů (≥5 %) a maloobchod (>10 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>10 %);

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

- těžba ropného uhlí (>5 %).
- zábavní průmysl pro dospělé (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- kožešiny a speciální kůže (>5 % u výroby a >10 % u distribuce);
- hazardní hry (>5 %) a podpůrné výrobky a služby (50 %);
- jaderná energie (0 %, pokud emitent staví další zařízení na výrobu energie z jaderných zdrojů),
- břidličná ropa a plyn a arktické vrty (dohromady ≤10 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že uplatňuje proprietární přístup k integraci ESG. Podfond během sledovaného období zajistil, aby měl lepší vážené průměrné hodnocení ESG než srovnávací ukazatel podfondu. Podfond integruje informace o environmentálních, sociálních a správních faktorech pro své investice na základě proprietárního přístupu k integraci ESG. Integrace ESG zahrnuje začlenění analýzy ESG do investičního rozhodování, které zohledňuje nejen finanční, ale také environmentální, sociální a správní faktory emitenta.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení ESG oproti srovnávacímu ukazateli“.

4. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnost, do níž je investováno, jedná v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednajících v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

5. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3“.

6. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel		Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti prostředí – Sustainalytics Risk Rating	Investice do firemních dluhopisů investičního stupně na rozvinutých trzích	19,91	22,61
	Investice do firemních dluhopisů neinvestičního stupně na rozvinutých trzích	20,69	25,27
	Investice do firemních dluhopisů investičního i neinvestičního stupně na rozvíjejících se trzích	19,11	27,41
Vážené průměrné skóre uhlíkové náročnosti oproti prostředí – ISS Scope 1 + 2 + 3	Investice do firemních dluhopisů investičního stupně na rozvinutých trzích	329,13	1 057,13
	Investice do firemních dluhopisů neinvestičního stupně na rozvinutých trzích	1 016,27	1 760,51
	Investice do firemních dluhopisů investičního i neinvestičního stupně na rozvíjejících se trzích	108,91	2 120,35
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).		Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů		Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

<p>Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.</p>		<p>Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.</p>	<p>Nepoužije se</p>
<p>Procento udržitelných investic</p>		<p>36,42 %</p>	<p>Nepoužije se</p>

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel		Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
		Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG oproti prostředí – Sustainalytics Risk Rating	Investice do firemních dluhopisů investičního stupně na rozvinutých trzích	19,91	22,61	Nepoužije se	Nepoužije se
	Investice do firemních dluhopisů neinvestičního stupně na rozvinutých trzích	20,69	25,27	Nepoužije se	Nepoužije se
	Investice do firemních dluhopisů investičního i neinvestičního stupně na rozvíjejících se trzích	19,11	27,41	Nepoužije se	Nepoužije se
Vážené průměrné skóre uhlíkové náročnosti oproti prostředí – ISS Scope 1 + 2 + 3	Investice do firemních dluhopisů investičního stupně na rozvinutých trzích	329,13	1 057,13	Nepoužije se	Nepoužije se
	Investice do firemních dluhopisů neinvestičního stupně na rozvinutých trzích	1 016,27	1 760,51	Nepoužije se	Nepoužije se

	Investice do firemních dluhopisů investičního i neinvestičního stupně na rozvíjejících se trzích	108,91	2 120,35	Nepoužije se	Nepoužije se
Vážené průměrné skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2		Nepoužije se	Nepoužije se	112,23	Nepoužije se
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).		Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů		Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.		Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic		36,42 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se

Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí		Nepoužije se	Nepoužije se	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Nepoužije se
---	--	-----------------	-----------------	---	-----------------

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozovat“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota, podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti

a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovníprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/ nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

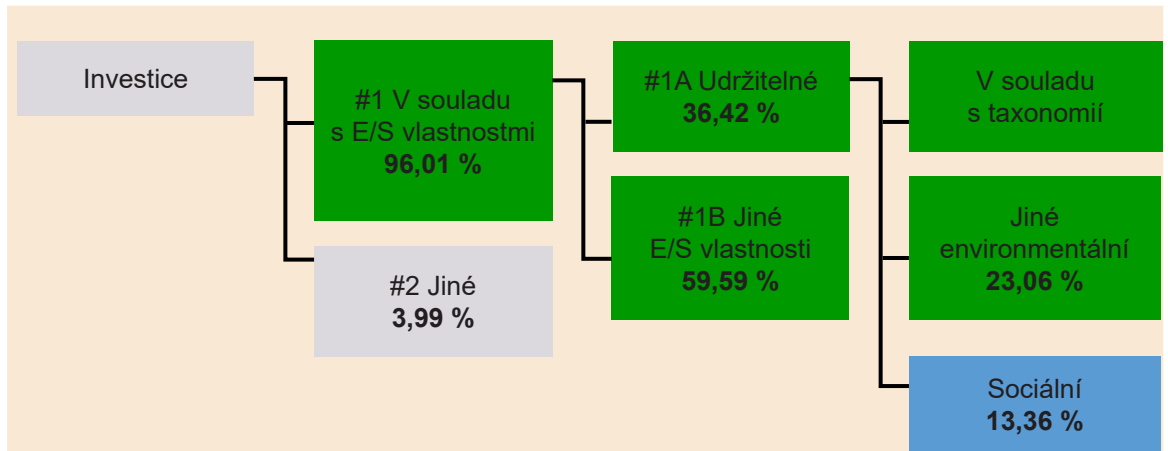
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TESCO CORP TREASURY SERV MTN RegS 0,875 % 29.05.2026	Spotřebitelské necyklické	1,49	Spojené království
IBM CORP 4,150 % 27.07.2027	Technologie	1,47	Spojené státy americké
COMCAST CORP 5,350 % 15.11.2027	Komunikace	1,45	Spojené státy americké
EQUINIX INC 1,250 % 15.07.2025	Technologie	1,41	Spojené státy americké
EXELON CORP 5,150 % 15.03.2028	Elektřina	1,4	Spojené státy americké
AMGEN INC 3,000 % 22.02.2029	Spotřebitelské necyklické	1,36	Spojené státy americké
SPAREBANK 1 SR BANK ASA MTN RegS 0,375 % 15.07.2027	Bankovníctví	1,34	Norsko
VMWARE INC 4,500 % 15.05.2025	Technologie	1,32	Spojené státy americké
SYNCHRONY FINANCIAL 4,375 % 19.03.2024	Bankovníctví	1,31	Spojené státy americké
JPMORGAN CHASE & CO 2,182 % 01.06.2029	Bankovníctví	1,26	Spojené státy americké
ABBVIE INC 2,950 % 21.11.2026	Spotřebitelské necyklické	1,24	Spojené státy americké
HCA INC 3,125 % 15.03.2027	Spotřebitelské necyklické	1,21	Spojené státy americké
WALMART INC 1,500 % 22.09.2028	Spotřebitelské cyklické	1,21	Spojené státy americké
T-MOBILE USA INC 4,750 % 01.02.2028	Komunikace	1,18	Spojené státy americké
MERC KKGAA RegS 1,625 % 9.9.2080	Spotřebitelské necyklické	1,16	Německo



Alokace aktiv
popisuje podíl investic
do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnují investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	21,93
Spotřebitelské necyklické	15,39
Komunikace	10,45
Spotřebitelské cyklické	9,18
Investiční statky	8,1
Technologie	6,5
Pojištění	5,8
Hotovostní služby	3,99
Doprava	3,36
Elektřina	3,11
Základní průmysl	2,53
Finanční jiné	2,52
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	1,71
Bez vlastnictví záruky	1,59
Místní úřad	1,11
Finanční společnosti	1,01
Průmyslové jiné	0,9
Zprostředkovatelské služby / správci aktiv / burzy	0,43
Nadnárodní	0,42



Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

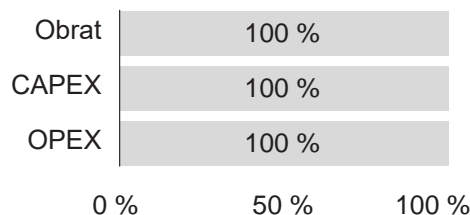
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

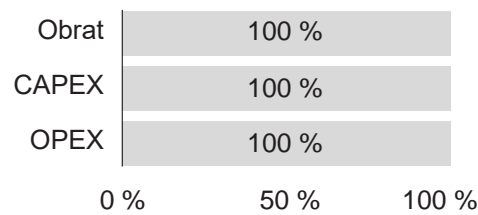
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 98,48 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

23,06 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

13,36 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
5. screening uhlíkové náročnosti;

6. alokace části investic do udržitelných investic;
7. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací

ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs US Dollar Credit

Identifikační kód právnické osoby:
HFKIDI5CTG4L2CR5MQ32

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnosti provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. Screening genderové rozmanitosti představenstva

Podfond dosáhl svého cíle zaměřit se na nižší expozici ve srovnání s indexem vůči společnostem, které mají v představenstvu společnosti méně než 10 % žen.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „nižší expozice vůči společnostem, které mají v představenstvu společnosti méně než 10 % žen, ve srovnání s indexem“.

5. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost indexu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2“.

6. Vyloučení vládních a korporátních emitentů s hodnocením ESG nižším nebo rovným 1.

Během vykazovaného období nebylo investováno do vládních a korporátních emitentů s hodnocením ESG podle vlastního interního systému hodnocení investičního správce nižším nebo rovným 1.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „% vládních a korporátních emitentů v podfondu s hodnocením ESG podle vlastního interního systému hodnocení investičního správce nižším nebo rovným 1“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Rozdíl mezi průměrnou váženou uhlíkovou náročností scope 1 a 2 všech firemních emitentů (pokud jsou k dispozici) podfondu a průměrnou váženou uhlíkovou náročností scope 1 a 2 indexu.	186,29	268,83
Rozdíl mezi expozicí vůči společnostem s méně než 10 % žen v představenstvu společnosti podfondu a indexem.	1,14 %	1,81 %
% vládních a korporátních emitentů v podfondu s hodnocením ESG podle vlastního interního systému hodnocení Investičního správce nižším nebo rovným 1.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Rozdíl mezi průměrnou váženou uhlíkovou náročností scope 1 a 2 všech firemních emitentů (pokud jsou k dispozici) podfondu a průměrnou váženou uhlíkovou náročností scope 1 a 2 indexu.	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Rozdíl mezi expozicí vůči společnostem s méně než 10 % žen v představenstvu společnosti podfondu a indexem.	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
% vládních a korporátních emitentů v podfondu s hodnocením ESG podle vlastního interního systému hodnocení Investičního správce nižším nebo rovným 1.	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, kontroverzí a tematické angažovanosti a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Ověřív	Aktiva v %	Země
UNITED STATES DEPARTMENT	Státní	1,99	Spojené státy americké
UNITED STATES DEPARTMENT	Státní	1,68	Spojené státy americké
CITIGROUP INC.	Bankovníctví	1,05	Spojené státy americké
MORGAN STANLEY	Bankovníctví	0,90	Spojené státy americké
MORGAN STANLEY	Bankovníctví	0,86	Spojené státy americké
MORGAN STANLEY	Bankovníctví	0,76	Spojené státy americké
BANK OF AMERICA CORPORATI	Bankovníctví	0,71	Spojené státy americké
MARRIOTT INTERNATIONAL, I	Spotřebitelské cyklické	0,69	Spojené státy americké
MORGAN STANLEY	Bankovníctví	0,69	Spojené státy americké
JPMORGAN CHASE & CO.	Bankovníctví	0,67	Spojené státy americké
WELLS FARGO & COMPANY	Bankovníctví	0,59	Spojené státy americké
TRUIST FINANCIAL CORPORAT	Bankovníctví	0,58	Spojené státy americké
JPMORGAN CHASE & CO.	Bankovníctví	0,57	Spojené státy americké
BANK OF AMERICA CORPORATI	Bankovníctví	0,55	Spojené státy americké
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	Bankovníctví	0,52	Japonsko

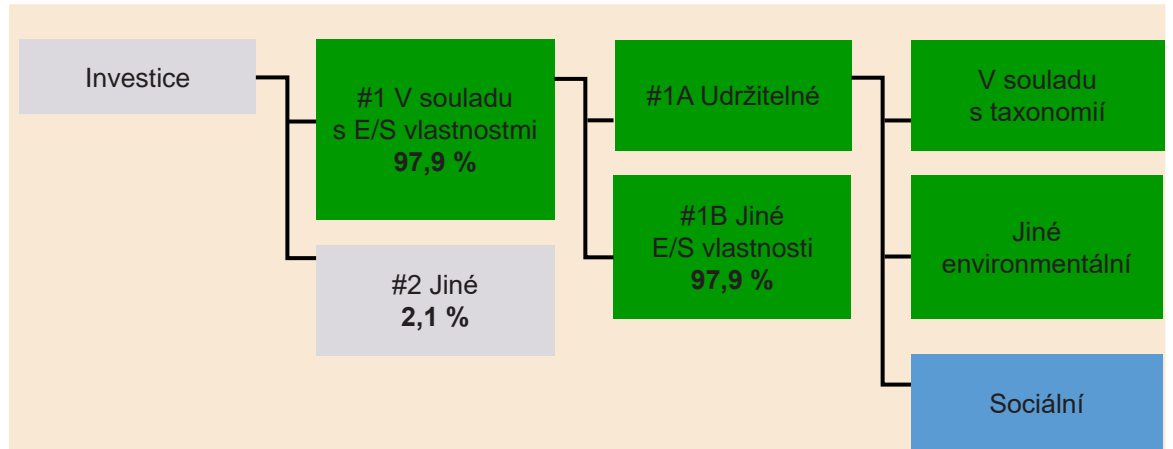


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	25,43
Základní průmysl	2,08
Makléřství	1,17
Investiční statky	4,12
Komunikace	8,51
Spotřebitelské cyklické	5,67
Spotřebitelské necyklické	16,06
Elektřina	5,97
Energetika	5,91
Finanční ko.	1,53
Pojištění	1,88
REIT a nemovitosti	3,61
Technologie	8,24
Doprava	3,56
Voda	0,22
Agentura	0,18
Hotovostní služby	1,89
Deriváty	0,20
Rozvíjející se trhy	0,10
Neinvestiční	3,67

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

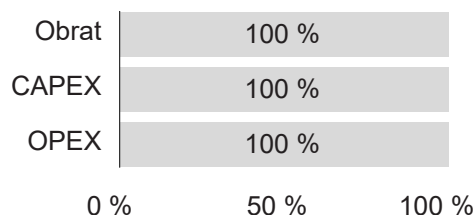
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

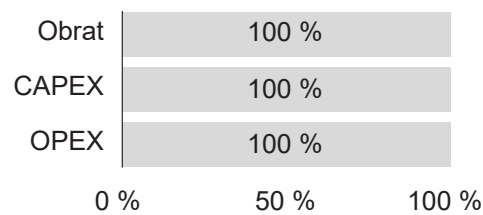
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje všechny investice.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučené země
3. při investičním rozhodování zohledňoval faktory ESG každého emitenta,
4. vyloučení vládních a korporátních emitentů s hodnocením ESG nižším nebo rovným 1;
5. provedení screeningu genderové rozmanitosti představenstva;
6. screening uhlíkové náročnosti;
7. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
8. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je

klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs US High Yield

Identifikační kód právnické osoby:
222100V1FLPFY01QOX20

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem:** ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem:** ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností.

Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:

- vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
- kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
- výroby tabákových produktů (≥50 %);
- výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
- těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	4	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Ovětví	Aktiva v %	Země
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11,75 % 15.07.2025	Doprava	1,5	Spojené státy americké
TENET HEALTHCARE CORP 4,250 % 01.06.2029	Spotřebitelské necyklické	1,45	Spojené státy americké
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 144A 5,625 % 15.03.2027	Spotřebitelské necyklické	1,1	Spojené státy americké
CARNIVAL CORP 144A 4,000 % 01.08.2028	Spotřebitelské cyklické	1,09	Spojené státy americké
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 144A 6,500 % 15.09.2024	Finanční společnosti	1,07	Kajmanské ostrovy
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8,125 % 01.06.2028	Energetika	1,07	Spojené státy americké
CASTLELAKE AVIATION FIN 144A 5,000 % 15.04.2027	Finanční společnosti	1,03	Spojené státy americké
VISTAJET MALTA/XO MGMT 144A 7,875 % 01.05.2027	Doprava	0,98	Švýcarsko
EARTHSTONE ENERGY HOL 144A 8,000 % 15.04.2027	Energetika	0,93	Spojené státy americké
AXALTA COATING SYSTEMS 144A 3,375 % 15.02.2029	Základní průmysl	0,91	Spojené státy americké
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 15.03.2029	Technologie	0,89	Spojené státy americké
MAUSER PACKAGING SOLUT 144A 7,875 % 15.08.2026	Investiční statky	0,89	Spojené státy americké
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5,250 % 01.08.2026	Komunikace	0,87	Spojené státy americké
HOWARD MIDSTREAM ENERGY 144A 6,750 % 15.01.2027	Energetika	0,87	Spojené státy americké
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 144A 4,125 % 15.08.2026	Investiční statky	0,87	Spojené státy americké

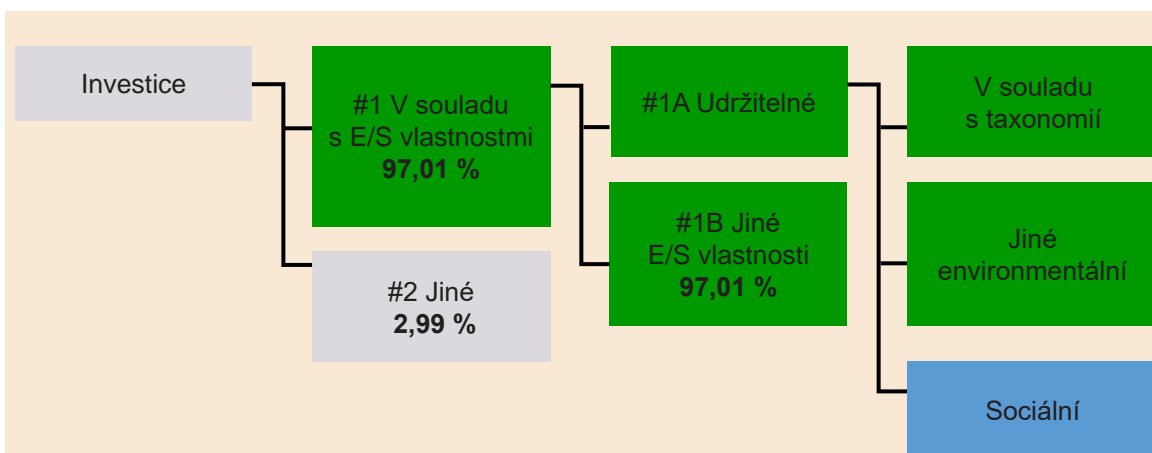


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Energetika	21,66
Spotřebitelské cyklické	14,39
Investiční statky	12,6
Komunikace	11,29
Základní průmysl	7,35
Technologie	5,65
Spotřebitelské necyklické	5,49
Doprava	5,11
Finanční společnosti	3,28
Hotovostní služby	2,97
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	2,52
Pojištění	2,46
Zprostředkovatelské služby / správci aktiv / burzy	2,46
Průmyslové jiné	1,1
Elektřina	0,84
Finanční jiné	0,83

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

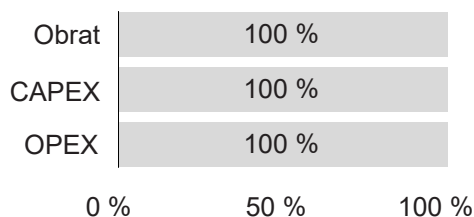
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

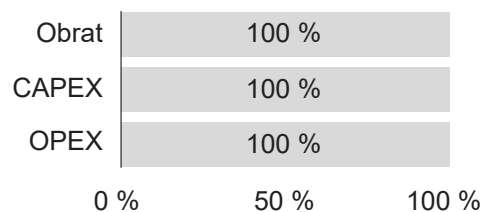
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)

Identifikační kód právnické osoby: WCMOO3625KZ7IRJPUW09

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano **X Ne**

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	3	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

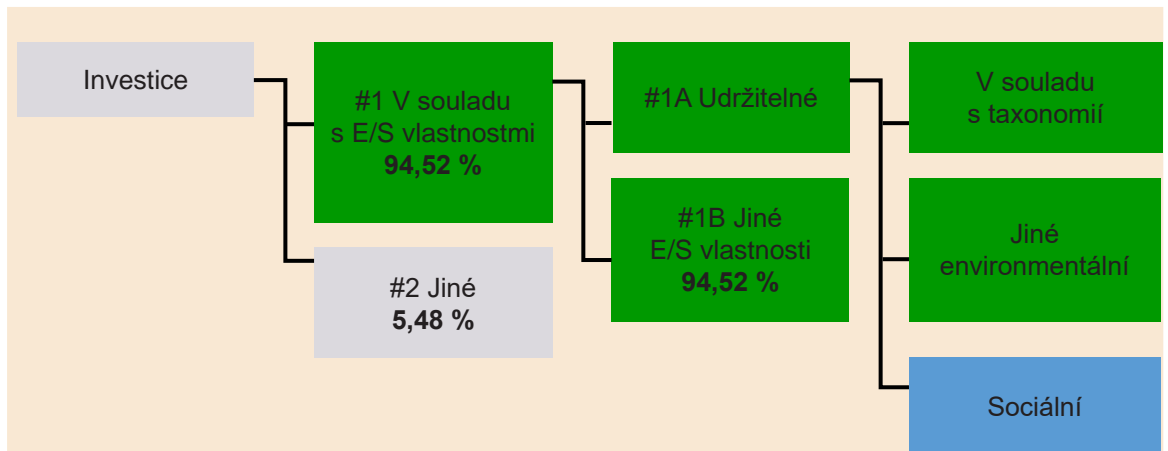
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 15.03.2029	Technologie	2,84	Spojené státy americké
BALL CORP 0,875 % 15.03.2024	Investiční statky	2,14	Spojené státy americké
TELECOM ITALIA SPA RegS 6,875 % 15.02.2028	Komunikace	1,81	Itálie
ELECTRICITE DE FRANCE SA RegS 2,625 % 31.12.2079	Bez vlastnictví záruky	1,48	Francie
AXALTA COATING RegS 3,750 % 15.01.2025	Základní průmysl	1,47	Spojené státy americké
TECHEM VERWALTUNGSGESELL RegS 2,000 % 15.07.2025	Průmyslové jiné	1,44	Německo
BELLIS ACQUISITION CO PL RegS 3,250 % 16.02.2026	Spotřebitelské necyklické	1,41	Spojené království
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA RegS 2,500 % 31.12.2079	Veřejné služby a sítě ostatní	1,4	Francie
ACCOR SA RegS 4,375 % 31.12.2079	Spotřebitelské cyklické	1,4	Francie
LORCA TELECOM BONDCO RegS 4,000 % 18.09.2027	Komunikace	1,38	Španělsko
ADLER PELZER HLDG GMBH RegS 9,500 % 01.04.2027	Spotřebitelské cyklické	1,29	Německo
SIGMA HOLDCO BV RegS 5,750 % 15.05.2026	Spotřebitelské necyklické	1,27	Nizozemsko
VMED O2 UK FINAN RegS 3,250 % 31.01.2031	Komunikace	1,22	Spojené království
ELM FOR FIRMENICH INTERN RegS 3,750 % 31.12.2079	Základní průmysl	1,18	Švýcarsko
ADIENT GLOBAL HOLDINGS RegS 3,500 % 15.08.2024	Spotřebitelské cyklické	1,18	Spojené státy americké



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv
popisuje podíl investic
do konkrétních aktiv.

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
Spotřebitelské cyklické	23,08
Komunikace	14,86
Základní průmysl	11,17
Investiční statky	8,86
Spotřebitelské necyklické	8,59
Doprava	5,74
Hotovostní služby	5,47
Technologie	5,32
Finanční jiné	4,1
Bez vlastnictví záruky	3,55
Bankovníctví	3,37
Průmyslové jiné	3,06
Veřejné služby a sítě ostatní	1,4
Energetika	0,93
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	0,43
Equity	0,08

Aby kritéria týkající se fosilních plynů zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s jadernou energetikou zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

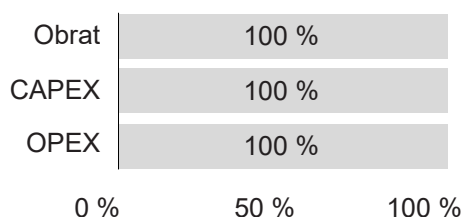
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

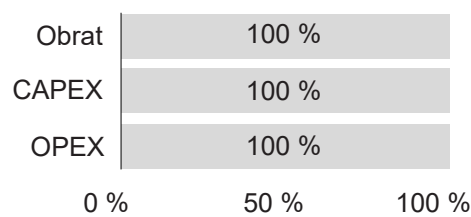
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 100,00 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu: Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset

Identifikační kód právnické osoby: 222100KFI81DVYYSNY82

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano **X Ne**

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 29,23 %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Vyloučení zemí.

Během vykazovaného období nebylo investováno do zemí, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN. Stejně tak není investováno do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci“.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Finančního akčního výboru (FATF), na které se vztahuje „Výzva k akci““.

3. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

4. Screening uhlíkové náročnosti

Podfond provedl screening uhlíkové náročnosti společností, do nichž je investováno. V souladu s ambicemi podfondu byla uhlíková náročnost podfondu lepší než uhlíková náročnost srovnávacího ukazatele.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2+ 3“.

5. Částečná alokace na udržitelné investice

Podfond částečně investoval do společností či projektů, které přispívaly k dosažení environmentálního či sociálního cíle na základě příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Procento udržitelných investic“.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel		Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti oproti prostředí – ISS Scope 1 + 2 + 3	Přímé investice do firemních dluhopisů s úvěrovým hodnocením investičního stupně	328,65	602,18
	Přímé investice do firemních dluhopisů s úvěrovým hodnocením neinvestičního stupně	1 133,57	1 654,85
	Přímé investice do cenných papírů: příslušné investiční prostředí globálních cenných papírů	120,24	784,88
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).		Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů		Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.		Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Procento udržitelných investic		29,23 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel		Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
		Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné skóre uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2		Nepoužije se	Nepoužije se	107,49	Nepoužije se
Vážené průměrné skóre uhlíkové náročnosti oproti prostředí – ISS Scope 1 + 2 + 3	Přímé investice do firemních dluhopisů s úvěrovým hodnocením investičního stupně	328,65	602,18	Nepoužije se	Nepoužije se
	Přímé investice do firemních dluhopisů s úvěrovým hodnocením neinvestičního stupně	1 133,57	1 654,85	Nepoužije se	Nepoužije se
	Přímé investice do cenných papírů: příslušné investiční prostředí globálních cenných papírů	120,24	784,88	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF).		Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů		Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti,		Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN					
Procento udržitelných investic		29,23 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí		Nepoužije se	Nepoužije se	Vzhledem ke struktuře fondu nebylo možné tento ukazatel vykázat.	Nepoužije se

● ***Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?***

Investice jsou definovány jako udržitelné investice na základě rámce udržitelných investic správcovských společností. Podle tohoto rámce může investice přispívat k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli prostřednictvím příspěvku produktu nebo provozního příspěvku.

V případě příspěvku produktu jsme se zaměřili na:

- i. část výnosů společnosti, která se zaměřuje na kategorii udržitelného environmentálního a/ nebo sociálního dopadu;
- ii. soulad produktů společnosti s cílem udržitelného rozvoje (SDG) v oblasti životního prostředí a/nebo společnosti;
- iii. nejlepší skóre společnosti ve své třídě v porovnání s tématy environmentálních a/nebo sociálních příležitostí definovanými externím poskytovatelem dat.

K provoznímu příspěvku se přistupuje tematicky, přičemž se sleduje prosazování klimatické transformace (životní prostředí) v rámci provozu společnosti, inkluzivní růst v rámci provozu společnosti, provozní soulad s environmentálním nebo sociálním cílem udržitelného rozvoje a uplatnění nejlepšího vlastního environmentálního a sociálního skóre ve své třídě.

● ***Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Investice, které přispívaly k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak bylo uvedeno výše, při posuzování kritérií DNSH byly posuzovány také ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Jedná se o ukazatele uvedené v tabulce č. 1 přílohy I SFDR RTS platné v rozhodném období. Jedná se o ukazatele hlavních nepříznivých dopadů. Pro každý ukazatel (pro společnosti jich je 14) byla stanovena prahová hodnota,

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

podle níž se určuje, zda byly vážně ohroženy jiné cíle udržitelnosti. Tyto prahové hodnoty jsou stanoveny na relativním nebo absolutním základě v závislosti na ukazateli. Pokud pro určitý ukazatel nebyly k dispozici žádná data, bylo určeno vhodné náhradní měřítko. Pokud nebyly k dispozici žádná (zástupná) data k ukazateli nebo náhradnímu měřítku, je investice obecně vyloučena z kvalifikace jako udržitelná investice.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů. Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označili jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovní právní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů). Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);

- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií);
- PAI 16: země, v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
US TREASURY N/B 0.250 % 2031-02-15	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,84	Spojené státy americké
US TREASURY N/B 0.250 % 2031-08-15	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,82	Spojené státy americké
US TREASURY N/B 0.250 % 2032-02-15	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,75	Spojené státy americké
US TREASURY N/B 0.250 % 2032-08-15	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,73	Spojené státy americké
US TREASURY N/B (2OLD) 3,500 % 15.02.2033	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	2,47	Spojené státy americké
MICROSOFT CORP	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,31	Spojené státy americké
APPLE INC		1,53	Spojené státy americké
ALPHABET INC CLASS A	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	1,25	Spojené státy americké
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) RegS 4,500 % 21.04.2033	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,19	Austrálie
UNITEDHEALTH GROUP INC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	1,17	Spojené státy americké
FRANCE (GOVT OF) RegS 1,500 % 25.07.2032	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,16	Francie

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 2,300 % 15.08.2030	PUBLIC ADMINISTRATION AND DEFENCE; COMPULSORY SOCIAL SECURITY	1,08	Německo
NESTLE SA	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,07	Švýcarsko
NVIDIA CORP	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	1,07	Spojené státy americké
ISHARESJPM EM LOCAL GOVT BOND UCI	PENĚŽNICTVÍ A	1,05	Spojené státy americké

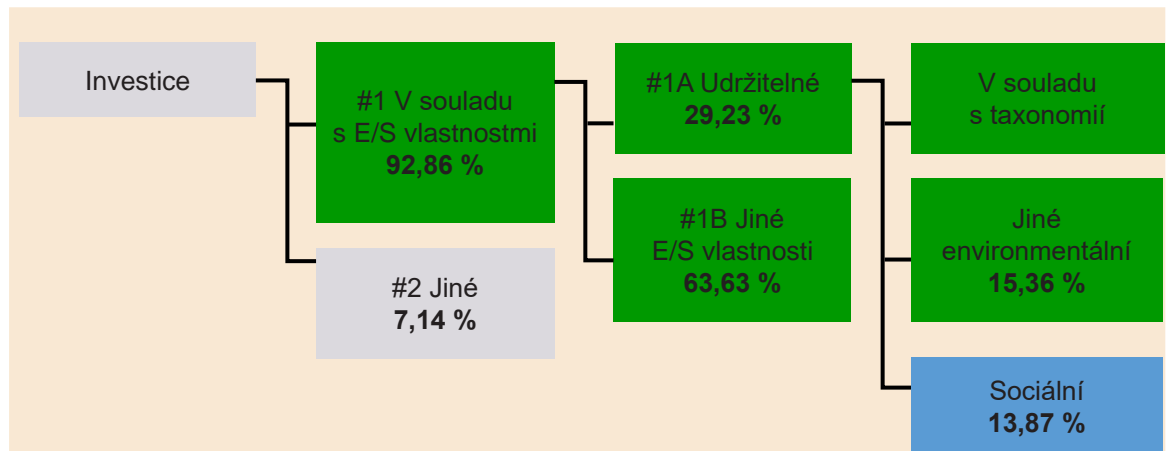


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv

popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje environmentálně a sociálně udržitelné investice.
- Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
VEŘEJNÁ SPRÁVA A OBRANA; POVINNÉ SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ – Veřejná správa a obrana; povinné sociální zabezpečení	26,81
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	17,62
Jiné	6,31
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	6,26
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	5,16
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	3,75
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	3,2
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	2,95

INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	2,6
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	2,2
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba nápojů	2,16
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	2,13
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	1,99
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	1,58
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů	1,14
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	0,91
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Těžba ropy a zemního plynu	0,89
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	0,89
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba koku a rafinovaných ropných produktů	0,77
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Podpůrné činnosti při těžbě	0,73
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	0,68
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Výzkum a vývoj	0,66
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba usní a souvisejících výrobků	0,6
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Administrativní, kancelářské a jiné podpůrné činnosti pro podnikání	0,54
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Stravování a pohostinství	0,52
ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ – Pronájem a provoz vlastních nebo pronajatých nemovitostí	0,52
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti pronájmu a operativního leasingu	0,51
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti související se zaměstnáním	0,4

VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výroba a rozvod elektřiny	0,38
ZDRAVOTNÍ A SOCIÁLNÍ PÉČE – Zdravotní péče	0,36
ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ, RYBÁŘSTVÍ – Rybolov a akvakultura	0,34
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba oděvů	0,34
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba ostatních nekovových minerálních výrobků	0,33
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Tvorba programů a vysílání	0,33
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	0,32
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Letecká doprava	0,29
UBYTOVÁNÍ, STRAVOVÁNÍ A POHOSTINSTVÍ – Ubytování	0,29
KULTURNÍ, ZÁBAVNÍ A REKREAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti heren, kasin a sázkových kanceláří	0,24
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Vodní doprava	0,24
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	0,22
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení	0,21
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních kovů	0,2
DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Skladování a vedlejší činnosti v dopravě	0,16
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	0,16
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, maloobchod a opravy motorových vozidel	0,16
VÝROBA A ROZVOD ELEKTŘINY, PLYNU, TEPLA A KLIMATIZOVANÉHO VZDUCHU – Výrobce plynu; distribuce plyných paliv prostřednictvím rozvodné sítě	0,16
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	0,15
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Zpracování dřeva, výroba dřevěných, korkových, proutěných a slaměných výrobků, kromě nábytku	0,14

DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ – Pozemní a potrubní doprava	0,13
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,11
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba pryžových a plastových výrobků	0,1
OSTATNÍ ČINNOSTI – Poskytování ostatních osobních služeb	0,1
TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ – Ostatní těžba a dobývání	0,04

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

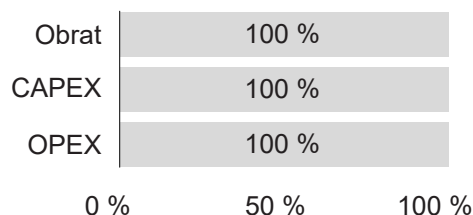
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

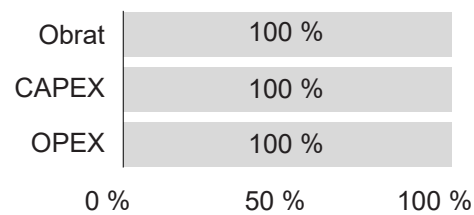
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 73,08 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

15,36 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

13,87 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. vyloučení zemí;
3. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
4. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;

5. screening uhlíkové náročnosti;
6. alokace části investic do udržitelných investic;
7. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Název produktu: Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)

Identifikační kód právnické osoby: 481OWQYUNTDS15FA8P36

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano **X Ne**

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: ___ %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti. Konkrétněji:

1. Omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností. Během vykazovaného období podfond neinvestoval do emitentů, kteří realizovali určité procento svých výnosů z činností týkajících se:
 - vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní (0 %);
 - kontroverzního dodávání zbraní (0 %);
 - výroby tabákových produktů (≥50 %);
 - výroby ropného písku a kontroverzních potrubí (>20 %);
 - těžby ropného uhlí (>20 %).

Tyto údaje byly každodenně kontrolovány v systému správy portfolia Aladdin. V rámci správcovské společnosti je za tyto každodenní kontroly investičních omezení odpovědné oddělení řízení rizik. To, zda společnost provádí výše uvedené činnosti, se určuje na základě externích informací od poskytovatelů dat o ESG.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností“.

2. Dodržoval zásady řádné správy a řízení podniku, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce.

Podfond naplnil tuto vlastnost tím, že posuzoval, do jaké míry společnosti, do nichž je investováno, jednají v souladu s příslušnými právními předpisy a mezinárodně uznávanými standardy: s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a zásadami Global Compact OSN.

To bylo provedeno na základě vlastního přístupu, jehož cílem bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které byly externími poskytovateli dat označeny jako společnosti porušující nebo jinak nedodržující výše uvedené globální standardy, a také společnosti, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z podfondu.

Naplnění této vlastnosti se měřilo pomocí ukazatele „Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.“

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	Rozhodné období		Předchozí rozhodné období	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Tyto investice fond vyloučil v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se	Těmto investicím se fond vyhýbal v souladu s popisem uvedeným v předchozí otázce.	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	6	Nepoužije se

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

● **Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Během vykazovaného období byly zohledněny prvky týkající se ukazatelů PAI jako součást investičního procesu podfondu. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. V rámci tohoto procesu byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

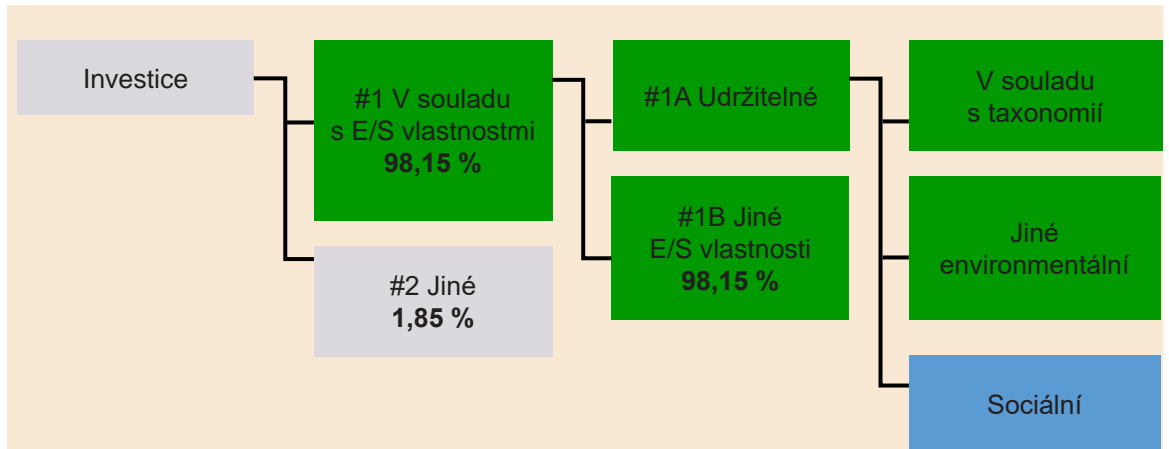
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
TREASURY BILL 0,000 % 04.01.2024		3,52	Spojené státy americké
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11,75 % 15.07.2025	Doprava	0,98	Spojené státy americké
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 15.03.2029	Technologie	0,88	Spojené státy americké
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 144A 4,500 % 01.06.2033	Komunikace	0,81	Spojené státy americké
CARNIVAL CORP 144A 4,000 % 01.08.2028	Spotřebitelské cyklické	0,77	Spojené státy americké
Liquid Euro-Z Cap EUR		0,75	Nizozemsko
TENET HEALTHCARE CORP 4,250 % 01.06.2029	Spotřebitelské necyklické	0,72	Spojené státy americké
VENTURE GLOBAL LNG INC 144A 8,125 % 01.06.2028	Energetika	0,72	Spojené státy americké
PANTHER BF AGGREGATOR 2 144A 8,500 % 15.05.2027	Spotřebitelské cyklické	0,7	Spojené státy americké
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5,375 % 15.03.2030	Energetika	0,69	Spojené státy americké
ARDAGH PKG FIN/ HLDGS USA 144A 4,125 % 15.08.2026	Investiční statky	0,67	Spojené státy americké
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 144A 5,625 % 15.03.2027	Spotřebitelské necyklické	0,65	Spojené státy americké
HUSKY III HOLDING LIMITED 144A 13,00 % 15.02.2025	Investiční statky	0,65	Kanada
COMMSCOPETECH FINANCE L 144A 6,000 % 15.06.2025	Technologie	0,61	Spojené státy americké
FRONTIER COMMUNICATIONS 144A 5,000 % 01.05.2028	Komunikace	0,59	Spojené státy americké



Alokace aktiv
popisuje podíl investic
do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

– Podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
Spotřebitelské cyklické	19,11
Energetika	13,88
Komunikace	12,61
Investiční statky	10,3
Spotřebitelské necyklické	8,58
Základní průmysl	6,32
Doprava	5,55
Technologie	4,64
Státní dluhopisy	3,52
Průmyslové jiné	1,93
Finanční jiné	1,91
Hotovostní služby	1,85
Finanční společnosti	1,83
Zprostředkovatelské služby / správci aktiv / burzy	1,67
Pojištění	1,43
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	1,37
Bankovníctví	1,29
Elektřina	1,2
Bez vlastnictví záruky	0,51
Veřejné služby a sítě ostatní	0,49
Zemní plyn	0,02
Equity	0
Syntetická hotovost	-0,01

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou takové, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy, mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

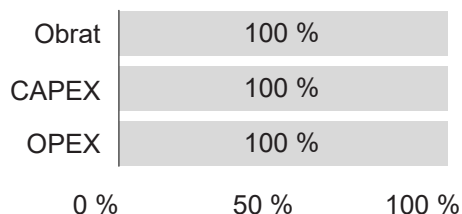
Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU⁽¹⁾?

- Ano
- Ve fosilních plynech V jaderné energetice
- Ne

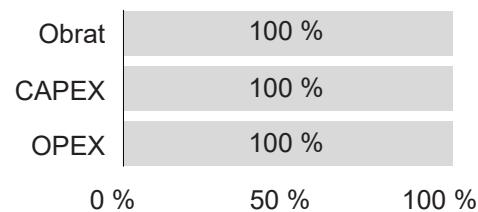
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: Fosilní plyny
- V souladu s taxonomií: Jaderná energetika
- V souladu s taxonomií (bez fosilních plynů a jaderné energetiky)
- Nesoulad s taxonomií

Graf představuje 96,48 % ze všech investic.

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

1 Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.

– **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

– **provozní náklady** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezhledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Nepoužije se. Podfond neměl ve vykazovaném období výslovný závazek provádět udržitelné investice, které jsou v souladu s nařízením SFDR.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté do kategorie „jiné“ obsahovaly hotovost pro účely likvidity, deriváty pro účely efektivní správy portfolia / investiční účely a investice do SKIPCP a SKI potřebné pro dosažení investičního cíle podfondu. Tyto investice nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Během vykazovaného období prosazoval podfond environmentální a sociální vlastnosti takto:

1. omezení investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkty dosahují environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazují.

● ***Jak se srovnávací ukazatel liší od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad srovnávacího ukazatele s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

PŘÍLOHA V

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity

Identifikační kód právnické osoby: 5493002LTQZUXRXPNO60

Cíl udržitelných investic

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

X Ano

Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: 82,81 %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: 14,13 %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU

je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**.

Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cílem podfondu je zlepšovat globální ekosystém a pomoci lidstvu zůstat uvnitř planetárních hranic. Cíl byl v průběhu roku splněn. Podfond uplatňuje přístup aktivní správy s cílem investovat do společností, které vytváří pozitivní dopad na sociální a životní prostředí a generují finanční výnos. V souladu se svým investičním cílem a politikou zaměřil podfond své investice na společnosti, které pozitivně přispívají k jednomu nebo více cílům udržitelného rozvoje OSN souvisejícím s udržitelností našich přírodních zdrojů.

**Ukazatele
udržitelosti** měří,
jak je dosahováno
udržitelých cílů
tohoto finančního
produktu.

Každá z kapitálových účastí podfondu byla přizpůsobena jednomu nebo více z následujících cílů udržitelného rozvoje:

- 2 (Konec hladu),
- 6 (Pitná voda, kanalizace),
- 7 (Dostupné a čisté energie),
- 9 (Průmysl, inovace a infrastruktura),
- 12 (Odpovědná výroba a spotřeba) a
- 13 (Klimatická opatření).

● Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3	542,73	784,88
Vážené průměrné hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating	17,95	21,87
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad – Refinitiv	11,41	403,18
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na spotřebu vody – Refinitiv	2 725,21	4 314,05
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	96,94 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	2023		2022	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3	542,73	784,88	187,43	851. 52
Průměrné vážené hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating	17,95	21,87	20. 70	22. 04
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad – Refinitiv	11,41	403,18	11. 27	409,99
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na spotřebu vody – Refinitiv	2 725,21	4 314,05	2 368,21	5 347,84
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	96,94 %	Nepoužije se	99,22 %	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	3	Nepoužije se

Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Investice, které přispívaly k naplnění cíle udržitelných investic v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozovat“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele PAI byly součástí testu DNSH. Každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Subjekty porušující zásady Global Compact OSN a pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a společnosti zabývající se výrobou či prodejem kontroverzních zbraní byly vyloučeny.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označil jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičního rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Všechny povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů (PAI) byly součástí testu DNSH, který je součástí našeho hodnocení „udržitelných investic“. Investice, které nespĺnily minimální limity, byly následně odfiltrovány. Navíc bylo v rámci procesu výběru a procesu tvorby portfolia v rámci způsobilého prostředí zohledněno několik ukazatelů PAI. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. Konkrétně byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 1: emise skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 2: uhlíková stopa Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují největší podíl investic daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

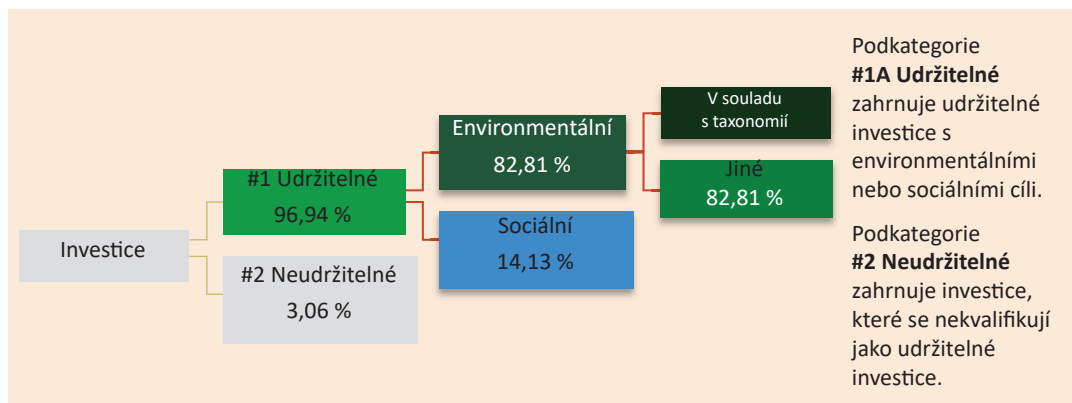
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
DANAHER CORP	5,63 %	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	Spojené státy americké
SCHNEIDER ELECTRIC	5,15 %	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	Spojené státy americké
HALMA PLC	4,77 %	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	Spojené království
AMERICAN WATER WORKS INC	4,68 %	ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI	Spojené státy americké
ECOLAB INC	4,27 %	STAVEBNICTVÍ	Spojené státy americké
TRANE TECHNOLOGIES PLC	4,09 %	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	Spojené státy americké
BADGER METER INC	3,99 %	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	Spojené státy americké
ANSYS INC	3,98 %	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	Spojené státy americké
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	3,90 %	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	Kanada
KADANT INC	3,70 %	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	Spojené státy americké
LEGRAND SA	3,33 %	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	Francie
SIKA AG	3,21 %	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	Švýcarsko
ADEVINTA	3,16 %	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	Francie
BAKKAFROST	3,04 %	ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBOLOV	Faerské ostrovy
DAIKIN INDUSTRIES LTD	2,94 %	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	Japonsko



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● *Jaká byla alokace aktiv?*



● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	21,89
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	20,12
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	9,13
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, sběr a odstraňování odpadů, úprava odpadů k dalšímu využití	6,66
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, úprava a rozvod vody	4,68
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	4,43
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	4,27
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	3,98
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	3,90
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	3,21
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Informační činnosti	3,16
ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ, RYBÁŘSTVÍ – Rybolov a akvakultura	3,04
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	2,89
Jiné	2,85
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení	2,84
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba papíru a výrobků z papíru	2,75
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,22



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

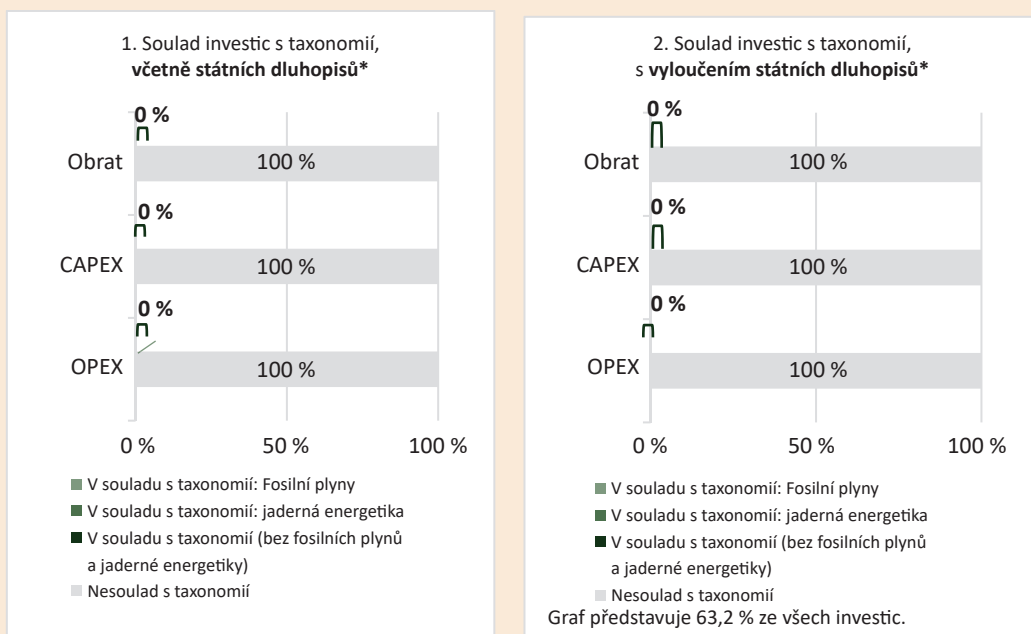
Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou **hospodářské činnosti**, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

● **Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?**

- Ano:
- Do fosilních plynů
 - Do jaderné energetiky
- Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezování klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

14,13 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Cílem podfondu bylo na úrovni portfolia důsledně udržovat ukazatele, jako je intenzita emisí uhlíku, vody a odpadu, pod úrovní referenčního indexu.

Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení;
5. screening hodnocení ESG;
6. screening uhlíkové náročnosti;
7. screening náročnosti na spotřebu vody;
8. screening náročnosti na odpady.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují** kritéria pro environmentálně udržitelně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako srovnávací ukazatel pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel lišil od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu srovnávacího ukazatele s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.

PŘÍLOHA V

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities

Identifikační kód právnické osoby: 549300B4KPB2FJB2YZ07

Cíl udržitelných investic

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

X Ano

Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: 44,49 %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: 53,76 %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl byl v průběhu roku splněn. Podfond uplatňuje přístup aktivní správy s cílem investovat do společností, které vytváří pozitivní společenský a environmentální dopad tím, že přispívají k podpoře kvality lidského života, ochraně klimatu a životního prostředí a posilování přístupu k hospodářskému růstu podporujícím začlenění prostřednictvím inovativních technologií.

**Ukazatele
udržitelosti** měří,
jak je dosahováno
udržitelných cílů
tohoto finančního
produktu.

Podfond směřoval své investice do společností, které pozitivně přispívají k dosažení jednoho nebo více cílů udržitelného rozvoje OSN souvisejících s: 1) podporou kvality lidského života, 2) ochranou klimatu a životního prostředí, 3) posílením přístupu k růstu podporujícímu začlenění.

Každá z kapitálových účastí podfondu byla přizpůsobena jednomu nebo více z následujících cílů udržitelného rozvoje:

- 1 (Konec chudoby),
- 2 (Konec hladu),
- 3 (Zdraví a kvalitní život),
- 4 (Kvalitní vzdělání),
- 6 (Pitná voda, kanalizace),
- 7 (Dostupné a čisté energie),
- 8 (Důstojná práce a ekonomický růst),
- 9 (Průmysl, inovace a infrastruktura),
- 10 (Méně nerovností),
- 11 (Udržitelná města a obce),
- 12 (Odpovědná výroba a spotřeba),
- 13 (Klimatická opatření) a
- 16 (Mír, spravedlnost a silné instituce).

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3	210,91	784,88
Vážené průměrné hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating	18,11	21,87
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na spotřebu vody – Refinitiv	1 524,69	4 314,05
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad – Refinitiv	4,47	403,18
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	98,25 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	2023		2022	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3	210,91	784,88	88,93	851,52
Vážené průměrné hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating	18,11	21,87	19,28	22,04
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na spotřebu vody – Refinitiv	1 524,69	4 314,05	1 384,63	5 347,84
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad – Refinitiv	4,47	403,18	3,87	409,99
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Není k dispozici
Procento udržitelných investic	98,25 %	Nepoužije se	99,04 %	Není k dispozici
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	3	Není k dispozici

Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Investice, které přispívaly k naplnění cíle udržitelných investic v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele PAI byly součástí testu DNSH. Každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Subjekty porušující zásady Global Compact OSN a pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a společnosti zabývající se výrobou či prodejem kontroverzních zbraní byly vyloučeny.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označil jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovníprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičního rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Všechny povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů (PAI) byly součástí testu DNSH, který je součástí našeho hodnocení „udržitelných investic“. Investice, které nesplnily minimální limity, byly následně odfiltrovány. Navíc bylo v rámci procesu výběru a procesu tvorby portfolia v rámci způsobilého prostředí zohledněno několik ukazatelů PAI. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. Konkrétně byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 1: emise skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 2: uhlíková stopa Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného finančního produktu** během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

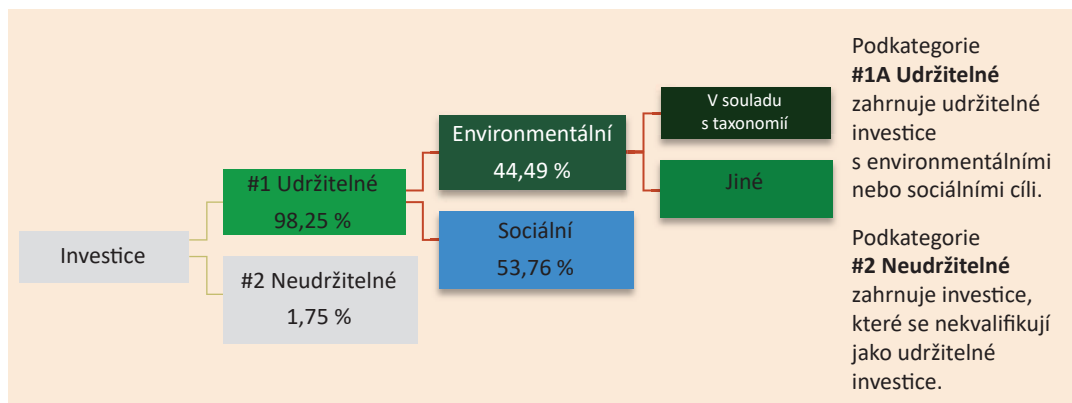
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
INTUIT INC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	5,64	Spojené státy americké
UNITEDHEALTH GROUP INC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	5,64	Spojené státy americké
DANAHER CORP	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,94	Spojené státy americké
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,68	Spojené státy americké
HALMA PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,36	Spojené království
AIA GROUP LTD	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	4,04	Hongkong
HDFC BANK LTD	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	4,02	Indie
SCHNEIDER ELECTRIC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,71	Francie
TYLER TECHNOLOGIES INC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	3,41	Spojené státy americké
TRANE TECHNOLOGIES PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,38	Spojené státy americké
BAKKAFROST	ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBOLOV	3,21	Faerské ostrovy
HOLOGIC INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,93	Spojené státy americké
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,89	Kanada
SIKA AG	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,82	Švýcarsko



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● *Jaká byla alokace aktiv?*



● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	%
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	24,23
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	10,48
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	10,3
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	9,62
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba elektrických zařízení	6,47
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	5,5
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	4,53
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, úprava a rozvod vody	4,32
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	4
ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ, RYBÁŘSTVÍ – Rybolov a akvakultura	3,19
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	2,8
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	2,64
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, sběr a odstraňování odpadů, úprava odpadů k dalšímu využití	2,17
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Velkoobchod, kromě motorových vozidel	2,13
Jiné	1,26
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplnkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	1,07
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Činnosti vedení podniků; poradenství v oblasti řízení	1,06
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	1,04
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti související se zaměstnáním	0,95
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	0,91
KULTURNÍ, ZÁBAVNÍ A REKREAČNÍ ČINNOSTI – Sportovní, zábavní a rekreační činnosti	0,86
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,49

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



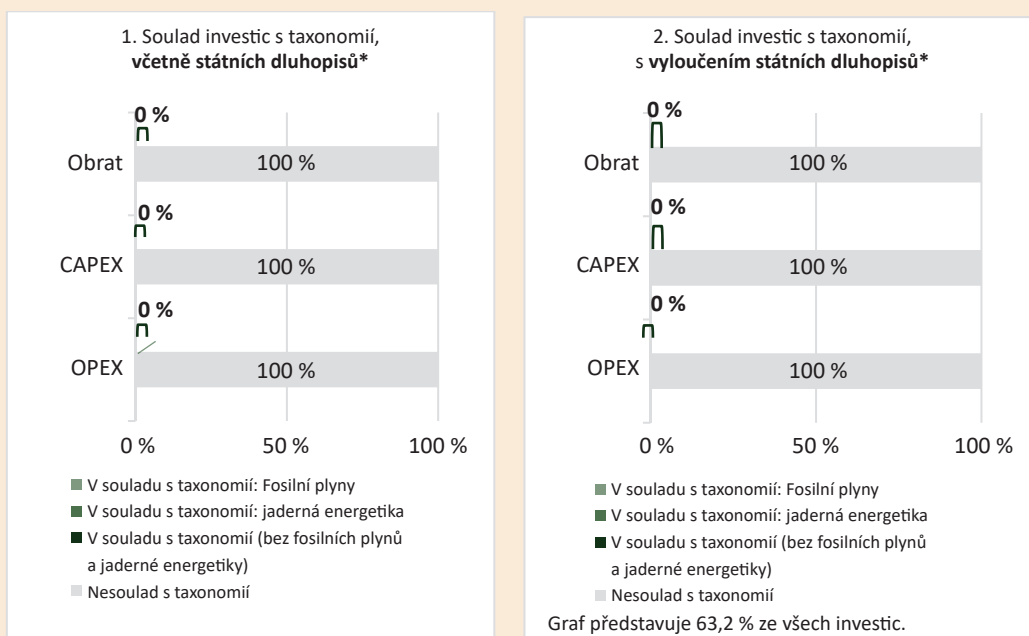
Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?

- Ano:
- Do fosilních plynů Do jaderné energetiky
- Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozní náklady (OPEX)** představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

53,76 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Cílem podfondu bylo na úrovni portfolia důsledně udržovat ukazatele, jako je intenzita emisí uhlíku, vody a odpadu, pod úrovní referenčního indexu.

Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností;
2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení;
5. screening hodnocení ESG;

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

6. screening uhlíkové náročnosti;
7. screening náročnosti na spotřebu vody;
8. screening náročnosti na odpady.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako srovnávací ukazatel pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel lišil od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu srovnávacího ukazatele s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

PŘÍLOHA V

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Goldman Sachs Global Social Impact Equity

Identifikační kód právnické osoby: 549300CW6O747M6WV837

Cíl udržitelných investic

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

X **Ano**

Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: 24,82 %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: 73,29 %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto podfondu byl v průběhu roku splněn. Podfond uplatňuje přístup aktivní správy s cílem investovat do společností, které vytváří pozitivní dopad na sociální a životní prostředí a generují finanční výnos. V souladu se svým investičním cílem a politikou zaměřil podfond své investice na společnosti, které pozitivně přispívají k jednomu nebo více cílům udržitelného rozvoje OSN souvisejícím s lepší konektivitou a udržitelným hospodářským růstem.

**Ukazatele
udržitelosti** měří,
jak je dosahováno
udržitelných cílů
tohoto finančního
produktu.

Každá z kapitálových účastí podfondu byla přizpůsobena jednomu nebo více z následujících cílů udržitelného rozvoje:

8 (Důstojná práce a ekonomický růst),

9 (Průmysl, inovace a infrastruktura),

10 (Méně nerovností),

11 (Udržitelná města a obce), a

16 (Mír, spravedlnost a silné instituce).

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating	18,07	21,87
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	98,11 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	2023		2022	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vážené průměrné hodnocení uhlíkové náročnosti – ISS Scope 1 + 2 + 3	Nepoužije se	Nepoužije se	46,41	851,52
Vážené průměrné hodnocení ESG – Sustainalytics Risk Rating	18,07	21,87	17,68	22,04
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na odpad – Refinitiv	Nepoužije se	Nepoužije se	3,43	409,99
Vážené průměrné hodnocení náročnosti na spotřebu vody – Refinitiv	Nepoužije se	Nepoužije se	248,91	5347,84
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	98,11 %	Nepoužije se	98,86 %	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	2	Nepoužije se

Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Investice, které přispívaly k naplnění cíle udržitelných investic v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele PAI byly součástí testu DNSH. Každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Subjekty porušující zásady Global Compact OSN a pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a společnosti zabývající se výrobou či prodejem kontroverzních zbraní byly vyloučeny.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označil jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovníprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičního rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Všechny povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů (PAI) byly součástí testu DNSH, který je součástí našeho hodnocení „udržitelných investic“. Investice, které nespĺnily minimální limity, byly následně odfiltrovány. Navíc bylo v rámci procesu výběru a procesu tvorby portfolia v rámci způsobilého prostředí zohledněno několik ukazatelů PAI. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. Konkrétně byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 1: emise skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 2: uhlíková stopa Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

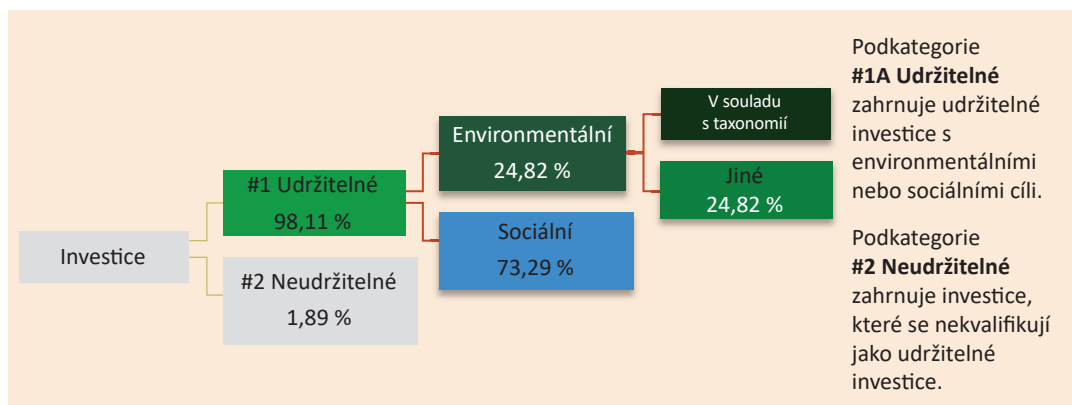
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
UNITEDHEALTH GROUP INC	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	4,57	Spojené státy americké
INTUIT INC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	4,19	Spojené státy americké
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	4,12	Spojené státy americké
HDFC BANK LTD	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	4,08	Indie
AIA GROUP LTD	PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ	4,05	Hongkong
HOLOGIC INC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,79	Spojené státy americké
HALMA PLC	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	3,59	Spojené království
RELX PLC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,90	Spojené království
TYLER TECHNOLOGIES INC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,83	Spojené státy americké
GODADDY INC CLASS A	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,78	Spojené státy americké
DANAHER CORP	ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL	2,77	Spojené státy americké
POWERSCHOOL HOLDINGS INCA	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,62	Spojené státy americké
ECOLAB INC	STAVEBNICTVÍ	2,55	Spojené státy americké
PALO ALTO NETWORKS INC	INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI	2,53	Spojené státy americké



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	%
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení	19,79
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Vydavatelské činnosti	13,29
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Činnosti v oblasti informačních technologií	10,24
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	8,62
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Ostatní zpracovatelský průmysl	4,44
STAVEBNICTVÍ – Inženýrské stavitelství	4,25
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Finanční zprostředkování, kromě pojišťovnictví a penzijního financování	4,08
ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ČINNOSTI SOUVISEJÍCÍ S ODPADNÍMI VODAMI, ODPADY A SANACEMI – Shromažďování, úprava a rozvod vody	3,94
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Činnosti související se zaměstnáním	3,82
VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL – Maloobchod, kromě motorových vozidel	3,17
ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ, RYBÁŘSTVÍ – Rybolov a akvakultura	2,29
KULTURNÍ, ZÁBAVNÍ A REKREAČNÍ ČINNOSTI – Sportovní, zábavní a rekreační činnosti	2,17
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Architektonické a inženýrské činnosti; technické zkoušky a analýzy	2,16
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	2
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Administrativní, kancelářské a jiné podpůrné činnosti pro podnikání	1,96
Jiné	1,83
VZDĚLÁVÁNÍ – Vedlejší činnosti v oblasti vzdělávání	1,67
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba strojů a zařízení j. n.	1,66
PROFESNÍ, VĚDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI – Činnosti vedení podniků; poradenství v oblasti řízení	1,65
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba chemických látek a chemických přípravků	1,46
VZDĚLÁVÁNÍ – Střední vzdělávání	1,43
INFORMAČNÍ A KOMUNIKAČNÍ ČINNOSTI – Telekomunikační činnosti	1,43
ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL – Výroba potravinářských výrobků	1,41
PENĚŽNICTVÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ – Doplňkové činnosti k finančnímu zprostředkování a pojišťovnictví	1,18
ADMINISTRATIVNÍ A PODPŮRNÉ ČINNOSTI – Bezpečnostní a pátrací činnosti	0,07

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



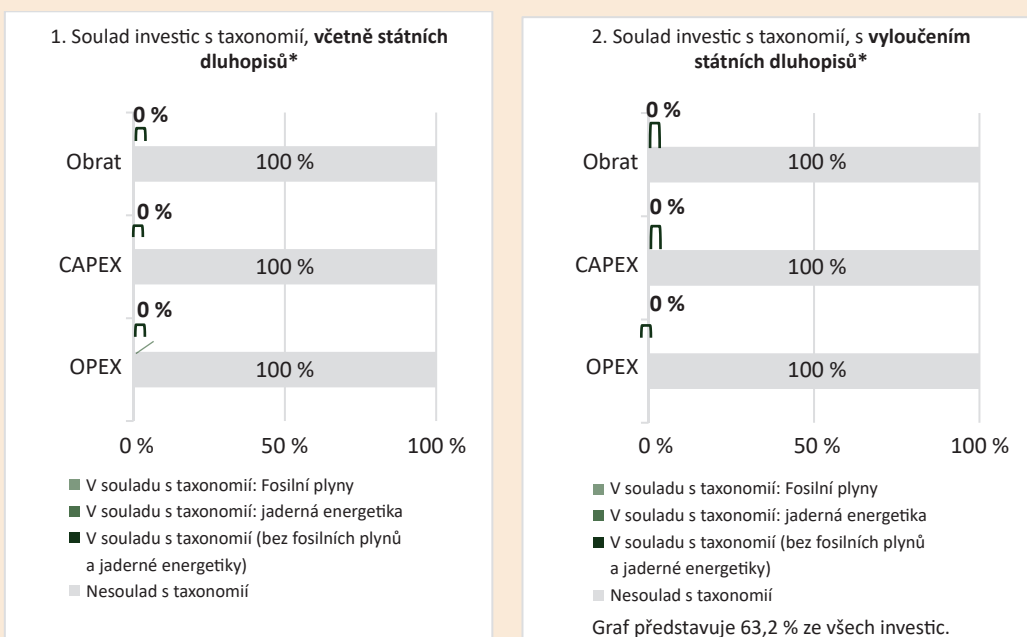
Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.

● Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?

- Ano
 Do fosilních plynů Do jaderné energetiky
 Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:


- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozní náklady (OPEX)** představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.

 jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Během vykazovaného období nebyly správcovské společnosti k dispozici vykazované údaje o souladu s taxonomií. Nadále průběžně vyhodnocujeme externí poskytovatele dat a interní řešení datových problémů.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

73,29 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Cílem podfondu bylo na úrovni portfolia důsledně udržovat ukazatele, jako je intenzita emisí uhlíku, vody a odpadu, pod úroveň referenčního indexu.

Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení;
5. screening hodnocení ESG.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako srovnávací ukazatel pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel lišil od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu srovnávacího ukazatele s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.

PŘÍLOHA V

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Goldman Sachs Corporate Green Bond

Identifikační kód právnické osoby:
549300JQ2JWYPCANER60

Cíl udržitelných investic

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

X Ano

Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: 99,08 %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ____ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ____ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do nichž je investováno, dodržuje postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond po celý rok aktivně investoval do zelených dluhopisů z více než 85 %.

**Ukazatele
udržitelosti** měří,
jak je dosahováno
udržitelných cílů
tohoto finančního
produktu.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	99,08 %	Nepoužije se
Procento sladění s taxonomií	34,64 %	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	99,08 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	2023		2022	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	99,08 %	Nepoužije se	98,44 %	Nepoužije se
Procento sladění s taxonomií	34,64 %	Nepoužije se	31,57 %	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	99,08 %	Nepoužije se	98,44 %	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	23	Nepoužije se

Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Investice, které přispívaly k naplnění cíle udržitelných investic v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele PAI byly součástí testu DNSH. Každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Subjekty porušující zásady Global Compact OSN a pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a společnosti zabývající se výrobou či prodejem kontroverzních zbraní byly vyloučeny.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označil jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovníprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů (PAI) byly součástí testu DNSH, který je součástí našeho hodnocení „udržitelných investic“. Investice, které nesplnily minimální limity, byly následně odfiltrovány. Navíc bylo v rámci procesu výběru a procesu tvorby portfolia v rámci způsobilého prostředí zohledněno několik ukazatelů PAI. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. Konkrétně byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 1: emise skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 2: uhlíková stopa Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 5: podíl spotřeby a produkce neobnovitelné energie (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 6: náročnost na spotřebu elektřiny podle odvětví s vysokým dopadem na klima (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 8: emise do vody (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 9: poměr nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 12: neupravené platové rozdíly mezi ženami a muži (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičního rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

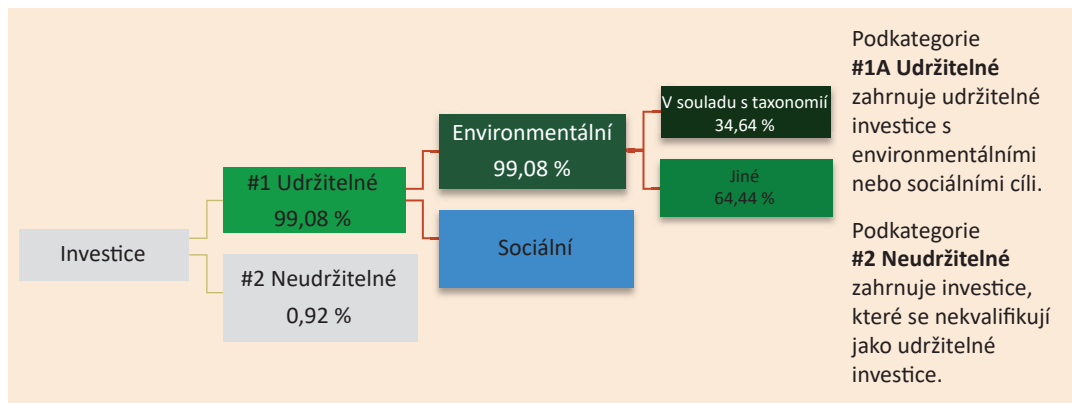
Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
BNP PARIBAS MTN RegS 0,500 % 30-05-2028	Bankovníctví	2,39	Francie
DNB BANK ASA MTN RegS 0,375 % 18-01-2028	Bankovníctví	2,08	Norsko
BANCO SANTANDER MTN RegS 0,625 % 24-06-2029	Bankovníctví	1,94	Španělsko
KBC GROEP NV MTN RegS 0,250 % 01-03-2027	Bankovníctví	1,62	Belgie
INTESA SANPAOLO SPA MTN RegS 0,750 % 16.03.2028	Bankovníctví	1,60	Itálie
E ON SE MTN RegS 3,875 % 12.01.2035	Elektřina	1,46	Německo
BNP PARIBAS MTN RegS 4,375 % 30-05-2028	Bankovníctví	1,43	Francie
ING GROEP NV RegS 2,125 % 23.05.2026	Bankovníctví	1,40	Nizozemsko
ENGIE SA MTN RegS 4,000 % 11.01.2035	Zemní plyn	1,36	Francie
CAIXABANK SA MTN RegS 5,375 % 14.11.2030	Bankovníctví	1,34	Španělsko
CREDIT AGRICOLE SA MTN RegS 0,375 % 21-10-2025	Bankovníctví	1,24	Francie
CAIXABANK SA MTN RegS 0,375 % 18-11-2026	Bankovníctví	1,22	Španělsko
KBC GROUP NV MTN RegS 0,375 % 16-06-2027	Bankovníctví	1,21	Belgie
SKANDINAVISKA ENSKILDA RegS 4,000 % 09.11.2026	Bankovníctví	1,17	Švédsko
NATIONAL GRID PLC MTN RegS 3,875 % 16.01.2029	Elektřina	1,15	Velká Británie

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?



● Jaká byla alokace aktiv?



Alokace aktiv
popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	50,83
Základní průmysl	1,27
Investiční statky	0,14
Hotovostní služby	0,92
Komunikace	2,08
Spotřebitelské cyklické	1,45
Spotřebitelské necyklické	0,54
Elektřina	15,36
Finanční jiné	6,48
Pojištění	2,61
Místní úřad	1,03
Zemní plyn	3,75
Bez vlastnictví záruky	3,12
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	7,36
Syntetická hotovost	9,02
Technologie	1,65
Doprava	0,81
Termínované kontrakty na dluhopisy	-9,02
Veřejné služby a sítě ostatní	0,62

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Správcovská společnost vypočetala souladu s taxonomií na základě údajů poskytnutých emitenty dluhopisů.

● *Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU?*

Ano:

Do fosilních plynů

Do jaderné energetiky

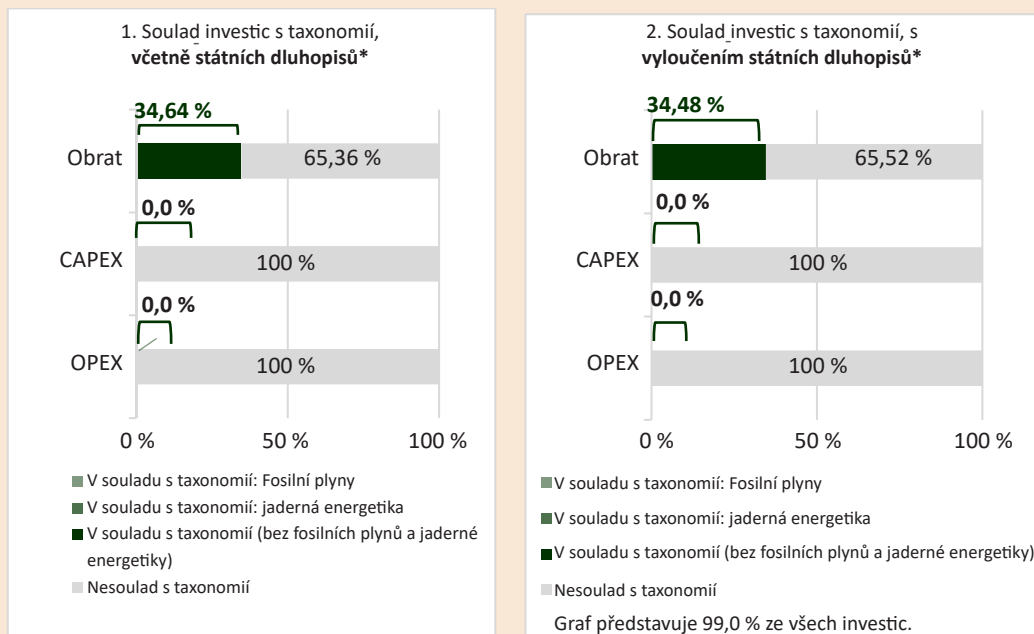
Ne

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezování klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozní náklady (OPEX)** představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.


● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

Většina investic v souladu s taxonomií se zaměřovala na zmírňování dopadů změny klimatu. Část investic v souladu s taxonomií se mohla týkat přechodných a podpůrných činností. Správcovská společnost však neměla k dispozici údaje, kterými by tento podíl doložila.

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.

 jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

64,44 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

0 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond uplatnil metodiku pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností;
2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení;
5. Investování do zelených dluhopisů.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako srovnávací ukazatel pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel lišil od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu srovnávacího ukazatele s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoliv jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

PŘÍLOHA V

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond

Identifikační kód právnické osoby: 549300JYQJYCSQCPCB76

Cíl udržitelných investic

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

X **Ano**

Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: 82,42 %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: 15,00 %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond aktivně investoval do zelených dluhopisů, sociálních dluhopisů a dluhopisů na podporu udržitelnosti, které přispívají k plnění cílů udržitelného rozvoje OSN.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů, sociálních dluhopisů a dluhopisů na podporu udržitelnosti	97,91 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	2023		2022	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do udržitelných investic	97,91 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se

Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Investice, které přispívaly k naplnění cíle udržitelných investic v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele PAI byly součástí testu DNSH. Každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Subjekty porušující zásady Global Compact OSN a pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a společnosti zabývající se výrobou či prodejem kontroverzních zbraní byly vyloučeny.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označil jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičního rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Všechny povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů (PAI) byly součástí testu DNSH, který je součástí našeho hodnocení „udržitelných investic“. Investice, které nespĺnily minimální limity, byly následně odfiltrovány. Navíc bylo v rámci procesu výběru a procesu tvorby portfolia v rámci způsobilého prostředí zohledněno několik ukazatelů PAI. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. Konkrétně byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 1: emise skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 2: uhlíková stopa Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno, Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím rámce udržitelných investic, omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 5: podíl spotřeby a produkce neobnovitelné energie (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 6: náročnost na spotřebu elektřiny podle odvětví s vysokým dopadem na klima (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 8: emise do vody (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 9: poměr nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím rámce udržitelných investic, omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 12: neupravené platové rozdíly mezi ženami a muži (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 13: genderovou rozmanitost představenstva (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 14: vystavení účinkům kontroverzních zbraní (prostřednictvím rámce udržitelných investic a omezujících kritérií);



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují největší podíl investic daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

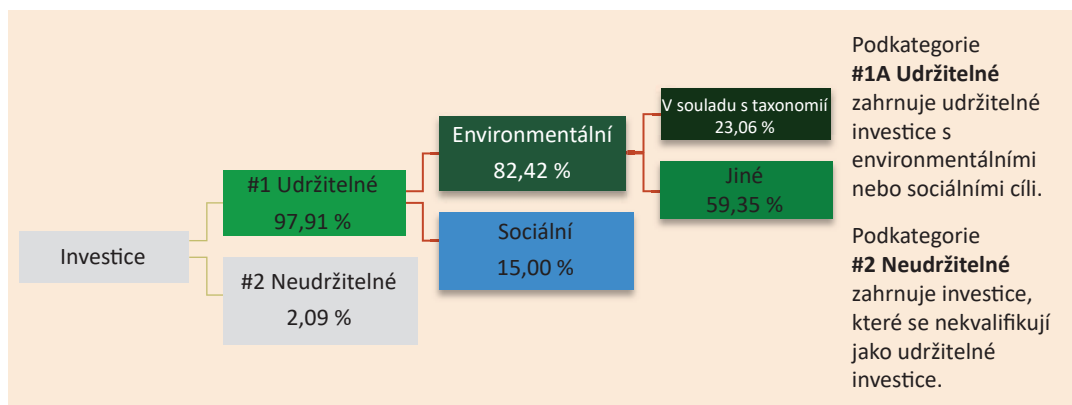
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
AVANGRID INC 3,800 % 01.06.2029	Elektřina	2,97	Spojené státy americké
EDP FINANCE BV RegS 6,300 % 11.10.2027	Elektřina	2,95	Portugalsko
E,ON SE MTN RegS 4,000 % 29.08.2033	Elektřina	2,44	Německo
NTT FINANCE CORP 144A 4,372 % 27.07.2027	Komunikace	2,28	Japonsko
INTESA SANPAOLO SPA MTN RegS 5,250 % 16.03.2028	Bankovníctví	2,09	Itálie
BANK OF IRELAND GROUP RegS 6,253 % 16.09.2026	Bankovníctví	1,87	Irsko
LG CHEM LTD RegS 3,625 % 15.04.2029	Základní průmysl	1,73	Korea
BNP PARIBAS 144A 1,675 % 30.06.2027	Bankovníctví	1,68	Francie
REN FINANCE BV MTN RegS 0,500 % 16.04.2029	Elektřina	1,66	Portugalsko
ZF NA CAPITAL 144A 6,875 % 14.04.2028	Spotřebitelské cyklické	1,43	Německo
EUROGRID GMBH MTN RegS 3,279 % 05.09.2031	Elektřina	1,41	Německo
KBC GROUP NV MTN RegS 3,000 % 25.08.2030	Bankovníctví	1,39	Belgie
DNB BANK ASA MTN RegS 0,375 % 18.01.2028	Bankovníctví	1,33	Norsko
TELEFONICA EUROPE BV RegS 2,502 % 31.12.2079	Komunikace	1,32	Španělsko



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	28,65
Elektřina	18,99
Syntetická hotovost	13,74
Bez vlastnictví záruky	8,69
Komunikace	5,62
Technologie	5,22
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	4,70
Spotřebitelské cyklické	4,58
Finanční jiné	4,41
Místní úřad	4,30
Spotřebitelské necyklické	4,07
Základní průmysl	3,62
Hotovostní služby	2,09
Pojištění	2,08
Doprava	1,34
Zemní plyn	1,30
Veřejné služby a sítě ostatní	0,36
Termínované kontrakty na dluhopisy	-13,74

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



● **Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?**

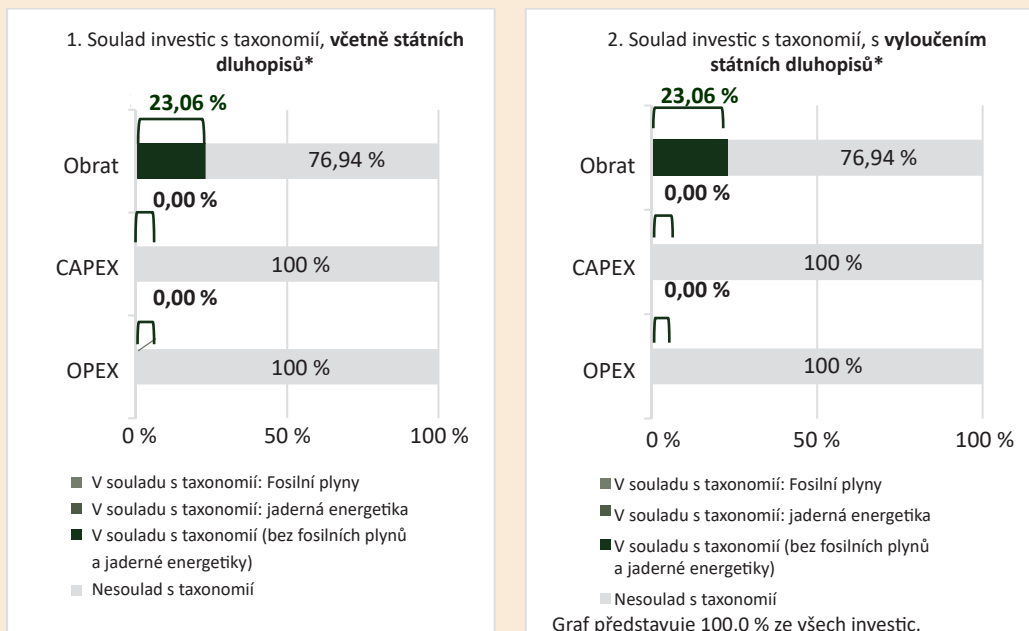
Nepoužije se. Tento podfond nezohledňoval kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti ve smyslu taxonomie EU.

● **Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?**

- Ano:
- Do fosilních plynů Do jaderné energetiky
- Ne

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

59,35 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

15,00 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond uplatnil metodiku pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností;
2. Při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení;
5. investice do zelených dluhopisů, sociálních dluhopisů a dluhopisů na podporu udržitelnosti.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel lišil od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu srovnávacího ukazatele s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

PŘÍLOHA V

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Goldman Sachs Green Bond

Identifikační kód právnické osoby:
5493000HC7SO40XE445

Cíl udržitelných investic

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

X Ano

Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: 98,06 %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**.

Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond po celý rok aktivně investoval do zelených dluhopisů z více než 85 %.

**Ukazatele
udržitelosti** měří,
jak je dosahováno
udržitelných cílů
tohoto finančního
produktu.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování.	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	98,06 %	Nepoužije se
Procento sladění s taxonomií	35,93 %	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	98,06 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	2023		2022	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	98,06 %	Nepoužije se	98,37 %	Nepoužije se
Procento sladění s taxonomií	35,93 %	Nepoužije se	32,37 %	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	98,06 %	Nepoužije se	98,37 %	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	20	Nepoužije se

Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Investice, které přispívaly k naplnění cíle udržitelných investic v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozovat“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele PAI byly součástí testu DNSH. Každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Subjekty porušující zásady Global Compact OSN a pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a společnosti zabývající se výrobou či prodejem kontroverzních zbraní byly vyloučeny.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označil jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičního rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Všechny povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů (PAI) byly součástí testu DNSH, který je součástí našeho hodnocení „udržitelných investic“. Investice, které nesplnily minimální limity, byly následně odfiltrovány. Navíc bylo v rámci procesu výběru a procesu tvorby portfolia v rámci způsobilého prostředí zohledněno několik ukazatelů PAI. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. Konkrétně byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 1: emise skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 2: uhlíková stopa Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno, Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím rámce udržitelných investic, omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 5: podíl spotřeby a produkce neobnovitelné energie (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 6: náročnost na spotřebu elektřiny podle odvětví s vysokým dopadem na klima (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 8: emise do vody (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 9: poměr nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím rámce udržitelných investic, omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 12: neupravené platové rozdíly mezi ženami a muži (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 13: genderovou rozmanitost představenstva (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 14: vystavení účinkům kontroverzních zbraní (prostřednictvím rámce udržitelných investic a omezujících kritérií);
- PAI 15: intenzita skleníkových plynů (prostřednictvím metodiky pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti);
- PAI 16: země, do nichž je investováno a v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím metodiky pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

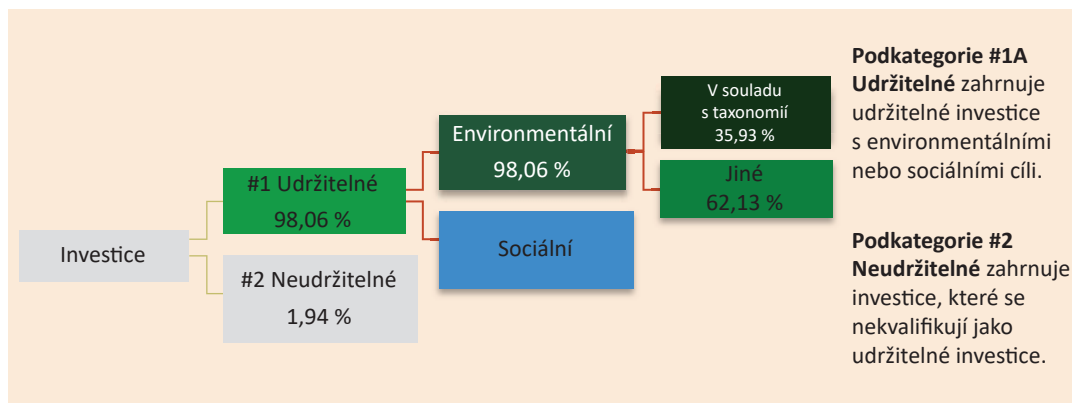
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
KFW MTN RegS 0,000 % 15-06-2029	Vládní garantované	2,83	Německo
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500 % 15.01.2040	Státní dluhopisy	2,26	Nizozemsko
EUROPEAN UNION RegS 0,400 % 04.02.2037	Nadnárodní	2,19	Nadnárodní
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25-06-2039	Státní dluhopisy	2,16	Francie
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25-06-2044	Státní dluhopisy	2,03	Francie
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,000 % 30.04.2035	Vládní garantované	1,98	Itálie
EUROPEAN UNION RegS 1,250 % 04.02.2043	Nadnárodní	1,92	Nadnárodní
IRISH TSY 1,35 % 2031RegS 1,350 % 18.03.2031	Státní dluhopisy	1,65	Irsko
BELGIUM KINGDOM 1,250 % 22-04-2033	Státní dluhopisy	1,51	Belgie
KOOKMIN BANK RegS 0,048 % 19.10.2026	Hypotéky zajištěné	1,20	Jižní Korea
ING GROEP NV RegS 2,125 % 23.05.2026	Bankovníctví	1,19	Nizozemsko
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0,010 % 23.02.2026	Vládní garantované	1,14	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-08-2031	Státní dluhopisy	1,02	Německo
IBERDROLA FINANZAS SAU MTN RegS 3,375 % 22.11.2032	Elektřina	1,02	Španělsko
BNP PARIBAS MTN RegS 0,500 % 30-05-2028	Bankovníctví	0,96	Francie



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.

● *Jaká byla alokace aktiv?*



● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	20,64 %
Základní průmysl	0,56 %
Investiční statky	0,07 %
Hotovostní služby	1,94 %
Komunikace	1,06 %
Spotřebitelské cyklické	0,81 %
Spotřebitelské necyklické	0,40 %
Elektrina	11,41 %
Finanční jiné	2,68 %
Vládní garantované	2,83 %
Sponzorované vládou	0,41 %
Pojištění	0,97 %
Místní úřad	5,82 %
Hypotéky zajištěné	4,50 %
Zemní plyn	2,08 %
Bez vlastnictví záruky	14,43 %
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	2,75 %
Neinvestiční	0,38 %
Nadnárodní	6,70 %
Technologie	1,10 %
Doprava	0,42 %
Státní dluhopisy	17,89 %
Veřejné služby a sítě ostatní	0,17

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Správcovská společnost vypočítala souladu s taxonomií na základě údajů poskytnutých emitenty dluhopisů.

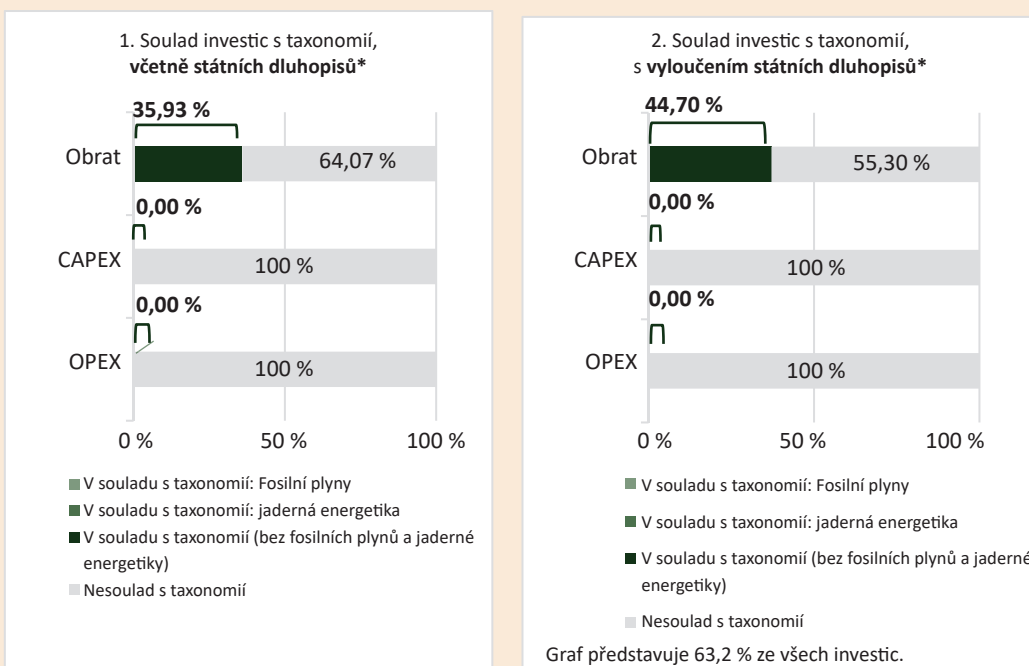
● **Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?**

- Ano:
- Do fosilních plynů
 - Do jaderné energetiky
- Ne

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společnosti, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společnosti, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozní náklady (OPEX)** představující zelené provozní činnosti společnosti, do nichž je investováno.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**


0 %

Většina investic v souladu s taxonomií se zaměřovala na zmírňování dopadů změny klimatu. Část investic v souladu s taxonomií se mohla týkat přechodných a podpůrných činností. Správcovská společnost však neměla k dispozici údaje, kterými by tento podíl doložila.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.

 jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

62,13 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

0 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond uplatnil metodiku pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení;
5. investování do zelených dluhopisů.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako srovnávací ukazatel pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak se srovnávací ukazatel lišil od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu srovnávacího ukazatele s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.

PŘÍLOHA V

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Goldman Sachs Green Bond Short Duration

Identifikační kód právnické osoby: 549300IXCKXPVX5RW897

Cíl udržitelných investic

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

X Ano

Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: 95,94 %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond po celý rok aktivně investoval do zelených dluhopisů z více než 85 %.

**Ukazatele
udržitelosti** měří,
jak je dosahováno
udržitelných cílů
tohoto finančního
produktu.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	95,94 %	Nepoužije se
Procento sladění s taxonomií	35,07 %	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	95,94 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	2023		2022	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	95,94 %	Nepoužije se	93,77 %	Nepoužije se
Procento sladění s taxonomií	35,07 %	Nepoužije se	29,91 %	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	95,94 %	Nepoužije se	93,77 %	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	18	Nepoužije se

Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Investice, které přispívaly k naplnění cíle udržitelných investic v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele PAI byly součástí testu DNSH. Každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Subjekty porušující zásady Global Compact OSN a pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a společnosti zabývající se výrobou či prodejem kontroverzních zbraní byly vyloučeny.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označil jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovní právní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednajících v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičního rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Všechny povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů (PAI) byly součástí testu DNSH, který je součástí našeho hodnocení „udržitelných investic“. Investice, které nesplnily minimální limity, byly následně odfiltrovány. Navíc bylo v rámci procesu výběru a procesu tvorby portfolia v rámci způsobilého prostředí zohledněno několik ukazatelů PAI. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. Konkrétně byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 1: emise skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 2: uhlíková stopa Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno, Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím rámce udržitelných investic, omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 5: podíl spotřeby a produkce neobnovitelné energie (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 6: náročnost na spotřebu elektřiny podle odvětví s vysokým dopadem na klima (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 8: emise do vody (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 9: poměr nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím rámce udržitelných investic, omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 12: neupravené platové rozdíly mezi ženami a muži (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 13: genderovou rozmanitost představenstva (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 14: vystavení účinkům kontroverzních zbraní (prostřednictvím rámce udržitelných investic a omezujících kritérií);
- PAI 15: intenzita skleníkových plynů (prostřednictvím metodiky pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti);
- PAI 16: země, do nichž je investováno a v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím metodiky pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného finančního produktu** během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

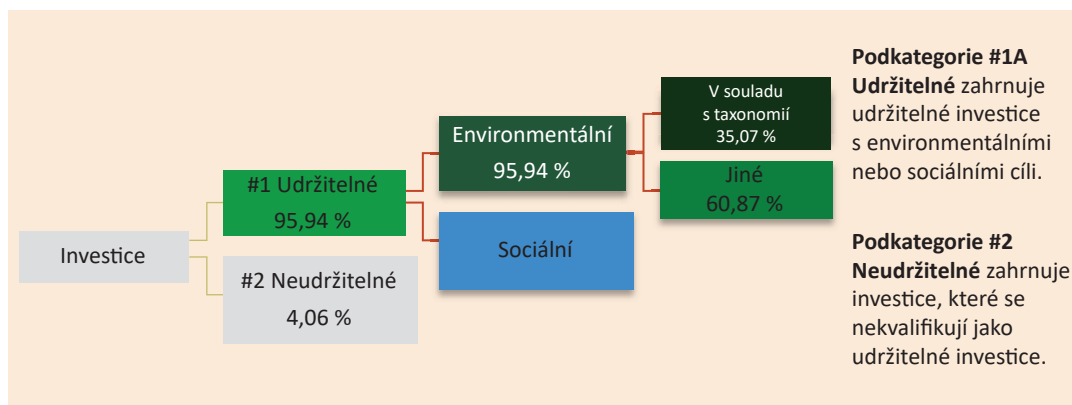
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
KFW MTN RegS 0,000 % 15-06-2029	Vládní garantované	3,57	Německo
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-08-2031	Státní dluhopisy	2,71	Německo
EUROPEAN UNION RegS 1,250 % 04.02.2043	Nadnárodní	2,52	SP
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25-06-2044	Státní dluhopisy	2,46	Francie
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500 % 15.01.2040	Státní dluhopisy	2,29	Nizozemsko
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25-06-2039	Státní dluhopisy	1,80	Francie
IRISH TSY 1,35 % 2031 RegS 1,350 % 18.03.2031	Státní dluhopisy	1,77	Irsko
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,000 % 30.04.2035	Vládní garantované	1,66	Itálie
BELGIUM KINGDOM 2,750 % 22-04-2039	Státní dluhopisy	1,35	Belgie
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0,010 % 23.02.2026	Vládní garantované	1,29	Německo
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,500 % 30-04-2045	Vládní garantované	1,14	Itálie
EUROPEAN UNION RegS 0,400 % 04.02.2037	Nadnárodní	1,12	Nadnárodní
KOOKMIN BANK RegS 0,048 % 19.10.2026	Hypotéky zajištěné	1,01	Jižní Korea
SNCF SA MTN RegS 0,625 % 17.04.2030	Bez vlastnictví záruky	0,97	Jižní Korea
INTESA SANPAOLO SPA MTN RegS 5,000 % 08.03.2028	Bankovníctví	0,95	Itálie



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● Jaká byla alokace aktiv?



● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Odvětví	Aktiva v %
Veřejné služby a sítě	10,70 %
Státní dluhopisy (včetně termínovaných kontraktů)	-24,03 %
Syntetická hotovost	42,97 %
Nadnárodní	6,44 %
Neinvestiční	0,59 %
Místní úřad	6,96 %
Průmysl	4,51 %
Finanční sektor	24,65 %
Kryté	5,14 %
Hotovostní služby	4,05 %
Agentura	18,02 %



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Správcovská společnost vypočetla souladu s taxonomií na základě údajů poskytnutých emitenty dluhopisů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU?

Ano:

Do fosilních plynů

Do jaderné energetiky

Ne

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

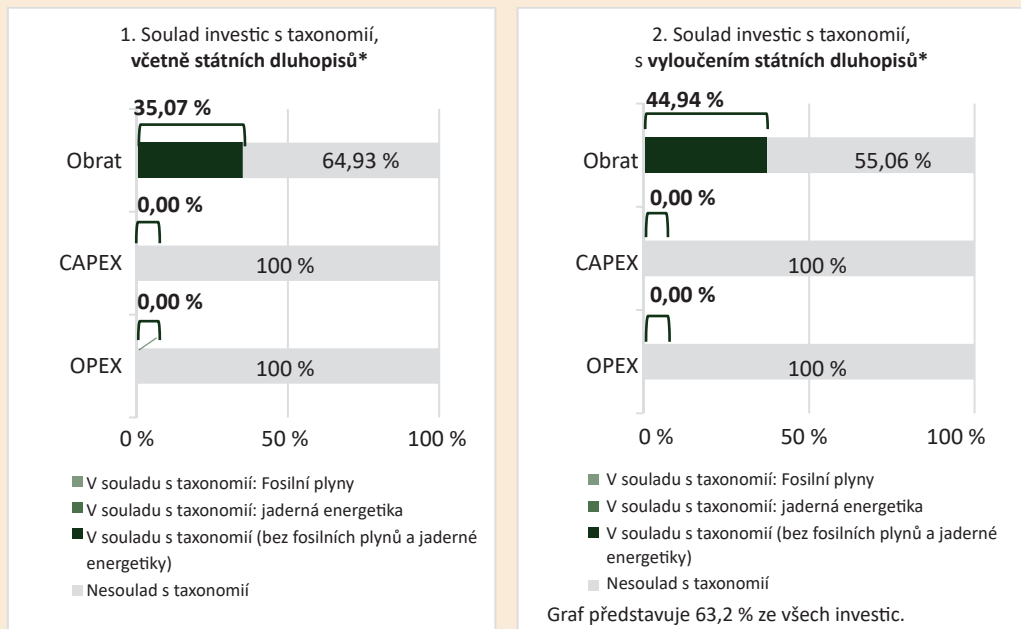
Přechodné činnosti jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozní náklady (OPEX)** představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

Většina investic v souladu s taxonomií se zaměřovala na zmírňování dopadů změny klimatu. Část investic v souladu s taxonomií se mohla týkat přechodných a podpůrných činností. Správcovská společnost však neměla k dispozici údaje, kterými by tento podíl doložila.

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

60,87 %

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují** kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

0 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond uplatnil metodiku pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení;
5. investování do zelených dluhopisů.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako srovnávací ukazatel pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● **Jak se srovnávací ukazatel lišil od širokého tržního indexu?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu srovnávacího ukazatele s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

PŘÍLOHA V

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Goldman Sachs Social Bond

Identifikační kód právnické osoby: 5493005TMV0TCSX44S59

Cíl udržitelných investic

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

X Ano

Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem: %**

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

X Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem: 98,24 %**

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**.

Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond v průběhu roku aktivně investoval především (minimálně ze 2/3) do sociálních dluhopisů.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do sociálních dluhopisů	98,24 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	2023		2022	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do sociálních dluhopisů	98,24 %	Nepoužije se	97,91 %	Nepoužije se

Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Investice, které přispívaly k naplnění cíle udržitelných investic v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nespĺňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele PAI byly součástí testu DNSH. Každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Subjekty porušující zásady Global Compact OSN a pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a společnosti zabývající se výrobou či prodejem kontroverzních zbraní byly vyloučeny.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskyvatelé dat označil jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednající v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů (PAI) byly součástí testu DNSH, který je součástí našeho hodnocení „udržitelných investic“. Investice, které nespĺnily minimální limity, byly následně odfiltrovány. Navíc bylo v rámci procesu výběru a procesu tvorby portfolia v rámci způsobilého prostředí zohledněno několik ukazatelů PAI. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. Konkrétně byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 1: emise skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 2: uhlíková stopa Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím konstrukce portfolia);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 5: podíl spotřeby a produkce neobnovitelné energie (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 6: náročnost na spotřebu elektřiny podle odvětví s vysokým dopadem na klima (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím zapojení);
- PAI 8: emise do vody (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 9: poměr nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím zapojení);
- PAI 12: neupravené platové rozdíly mezi ženami a muži (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 13: genderová diverzita ve správní radě (prostřednictvím hlasování a zapojení);
- PAI 14: vystavení kontroverzním zbraním (prostřednictvím omezujících kritérií).
- PAI 15: intenzita skleníkových plynů (prostřednictvím metodiky pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti);
- PAI 16: země, do nichž je investováno a v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím metodiky pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti).

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičního rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují největší podíl investic daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

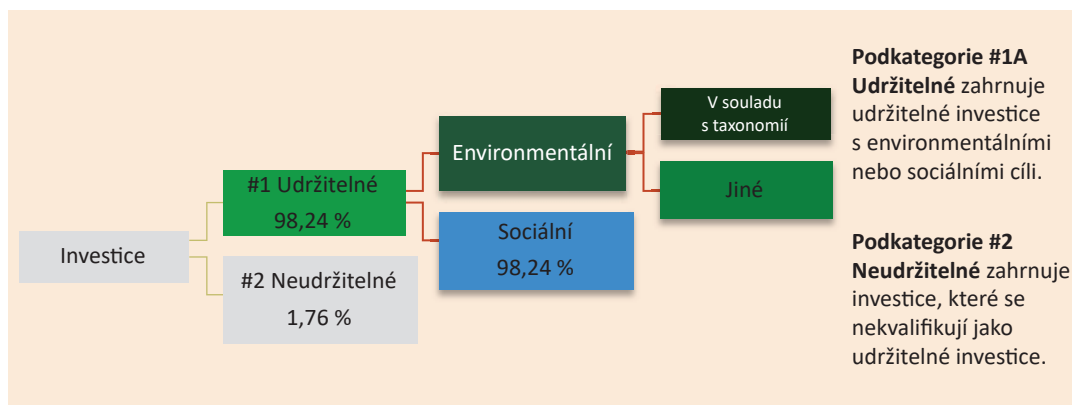
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
KOREA HOUSING FINANCE CO RegS 0,010 % 07.07.2025	Kryté	3,00	Jižní Korea
AFRICAN DEVELOPMENT BANK MTN 2,250 % 14.09.2029	Nadnárodní	2,90	Nadnárodní
KOREA HOUSING FINANCE CO RegS 1,963 % 19.07.2026	Kryté	2,80	Jižní Korea
CREDIT AGRICOLE SA MTN RegS 0,500 % 21.9.2029	Finanční sektor	2,76	Francie
HONG KONG MORTGAGE CORP MTN RegS 4,875 % 13.09.2028	Agentura	2,52	Hongkong
CAIXABANK SA MTN RegS 0,625 % 21.1.2028	Finanční sektor	2,39	Španělsko
REPUBLIC OF CHILE 0,555 % 21-01-2029	Neinvestiční	2,34	Chile
UNEDIC MTN RegS 0,010 % 25.05.2031	Agentura	2,29	Francie
EUROPEAN UNION MTN RegS 0,200 % 04-06-2036	Nadnárodní	2,12	Nadnárodní
CAISSE DAMORT DETTE SOC MTN RegS 0,000 % 25-05-2029	Agentura	2,11	Francie
UNEDIC MTN RegS 0,250 % 16-07-2035	Agentura	2,10	Francie
GEWOBAG WOHNUNGSBAU-AG B MTN RegS 0,125 % 24-06-2027	Místní úřad	2,08	Německo
MOTABILITY OPERATIONS GR MTN RegS 0,125 % 20.07.2028	Průmysl	2,02	Spojené království
BERLIN HYP AG RegS 3,375 % 23.08.2028	Kryté	2,01	Německo
LB BADEN-WUERTTEMBERG MTN RegS 0,375 % 18.02.2027	Finanční sektor	2,01	Německo



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● *Jaká byla alokace aktiv?*



● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
Bankovníctví	19,75
Hotovostní služby	1,76
Spotřebitelské cyklické	3,31
Finanční jiné	2,64
Vládní garantované	12,77
Místní úřad	12,37
Hypotéky zajištěné	16,45
Bez vlastnictví záruky	15,79
Zajištěný veřejný sektor	0,36
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	0,70
Neinvestiční	2,97
Nadnárodní	11,15



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Nepoužije se. Tento podfond nezohledňoval kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti ve smyslu taxonomie EU

● **Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU?**

Ano:

Do fosilních plynů

Do jaderné energetiky

Ne

Aby kritéria týkající se **fosilních plynů** zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s **jadernou energetikou** zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

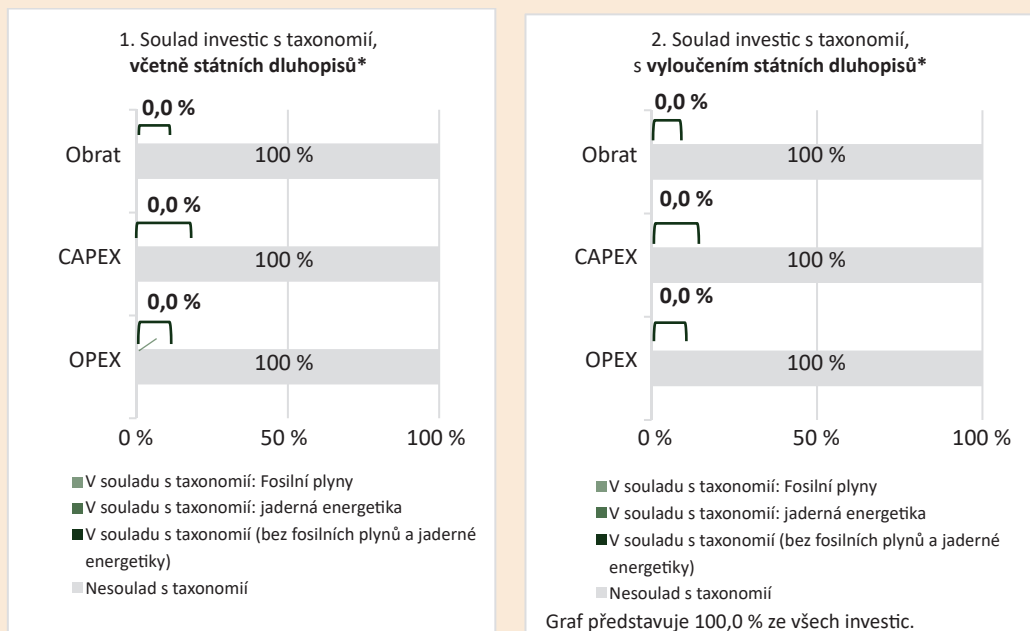
Přechodné činnosti jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozní náklady (OPEX)** představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.


● Jaký byl podíl investic do přechodných a podpurných činností?

0 %

Většina investic v souladu s taxonomií se zaměřovala na zmírňování dopadů změny klimatu. Část investic v souladu s taxonomií se mohla týkat přechodných a podpurných činností. Správcovská společnost však neměla k dispozici údaje, kterými by tento podíl doložila.

● Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Nepoužije se.

 jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

0 %



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

98,24 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond uplatnil metodiku pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení;
5. investování do zelených dluhopisů.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako srovnávací ukazatel pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.

● ***Jak se srovnávací ukazatel lišil od širokého tržního indexu?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu srovnávacího ukazatele s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

PŘÍLOHA V

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Goldman Sachs Sovereign Green Bond

Identifikační kód právnické osoby: 549300TIZRR5CVLAZU53

Cíl udržitelných investic

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

X Ano

Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: 97,19 %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do nichž je investováno, dodržuje postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU

je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond po celý rok aktivně investoval do zelených dluhopisů z více než 85 %.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	97,19 %	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	97,19 %	Nepoužije se
Procento sladění s taxonomií	35,14 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	2023		2022	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Počet emitentů vyloučených z investičního prostředí na základě seznamu vyloučených emitentů	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Počet emitentů, na které se vztahují zbrojní embarga uvalená Radou bezpečnosti OSN a tzv. výzva k akci v rámci seznamu Finančního akčního výboru (FATF)	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Počet emitentů zapojených do podstatných porušení mezinárodně uznávaných standardů, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento udržitelných investic	97,19 %	Nepoužije se	96,55 %	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	97,19 %	Nepoužije se	96,55 %	Nepoužije se
Procento sladění s taxonomií	35,14 %	Nepoužije se	30,34 %	Nepoužije se
Počet emitentů, s nimiž bylo jednáno v důsledku zapojení do kontroverzí	Nepoužije se	Nepoužije se	3	Nepoužije se

Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Investice, které přispívaly k naplnění cíle udržitelných investic v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozovat“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele PAI byly součástí testu DNSH. Každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Subjekty porušující zásady Global Compact OSN a pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a společnosti zabývající se výrobou či prodejem kontroverzních zbraní byly vyloučeny.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označil jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednajících v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů (PAI) byly součástí testu DNSH, který je součástí našeho hodnocení „udržitelných investic“. Investice, které nespĺnily minimální limity, byly následně odfiltrovány. Navíc bylo v rámci procesu výběru a procesu tvorby portfolia v rámci způsobilého prostředí zohledněno několik ukazatelů PAI. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. Konkrétně byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 15: intenzita skleníkových plynů (prostřednictvím metodiky pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti);
- PAI 16: země, do nichž je investováno a v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím metodiky pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti).

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičního rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného finančního produktu** během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

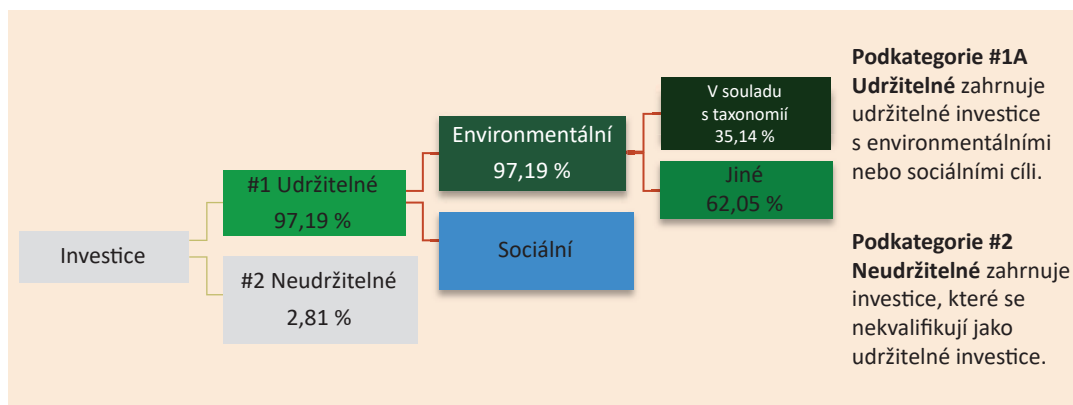
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25-06-2039	Státní dluhopisy	4,84	Francie
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15-08-2031	Státní dluhopisy	4,66	Německo
EUROPEAN UNION RegS 0,400 % 04.02.2037	Nadnárodní	3,84	Nadnárodní
IRISH TSY 1,35 % 2031 RegS 1,350 % 18.03.2031	Státní dluhopisy	3,79	Irsko
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,000 % 30.04.2035	Státní dluhopisy	3,57	Itálie
KFW MTN RegS 0,000 % 15-09-2028	Agentura	3,30	Německo
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,500 % 15-01-2040	Státní dluhopisy	3,28	Nizozemsko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.08.2030	Státní dluhopisy	3,21	Německo
KFW MTN RegS 0,000 % 15-06-2029	Agentura	3,19	Německo
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25-06-2044	Státní dluhopisy	3,00	Francie
BELGIUM KINGDOM 1,250 % 22-04-2033	Státní dluhopisy	2,20	Belgie
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS 1,625 % 08.04.2042	Agentura	2,08	Francie
EUROPEAN UNION RegS 1,250 % 04.02.2043	Nadnárodní	1,99	Nadnárodní
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0,010 % 23.02.2026	Místní úřad	1,98	Německo
EUROFIMA MTN RegS 0,150 % 10.10.2034	Nadnárodní	1,90	Nadnárodní



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

● *Jaká byla alokace aktiv?*



● *V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?*

Odvětví	Aktiva v %
Státní dluhopisy	31,49
Syntetická hotovost	4,87
Nadnárodní	12,28
Neinvestiční	0,72
Místní úřad	14,10
Hotovostní služby	2,80
Agentura	33,75

Aby kritéria týkající se fosilních plynů zůstala v souladu s taxonomií EU, zahrnují také omezení emisí a požadavky ohledně přechodu na využívání plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíkových paliv do konce roku 2035. V souvislosti s jadernou energetikou zahrnují kritéria i komplexní pravidla týkající se bezpečnosti a nakládání s odpadem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejichž úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Správcovská společnost vypočetla souladu s taxonomií na základě údajů poskytnutých emitenty dluhopisů.

Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?

Ano:

Do fosilních plynů

Do jaderné energetiky

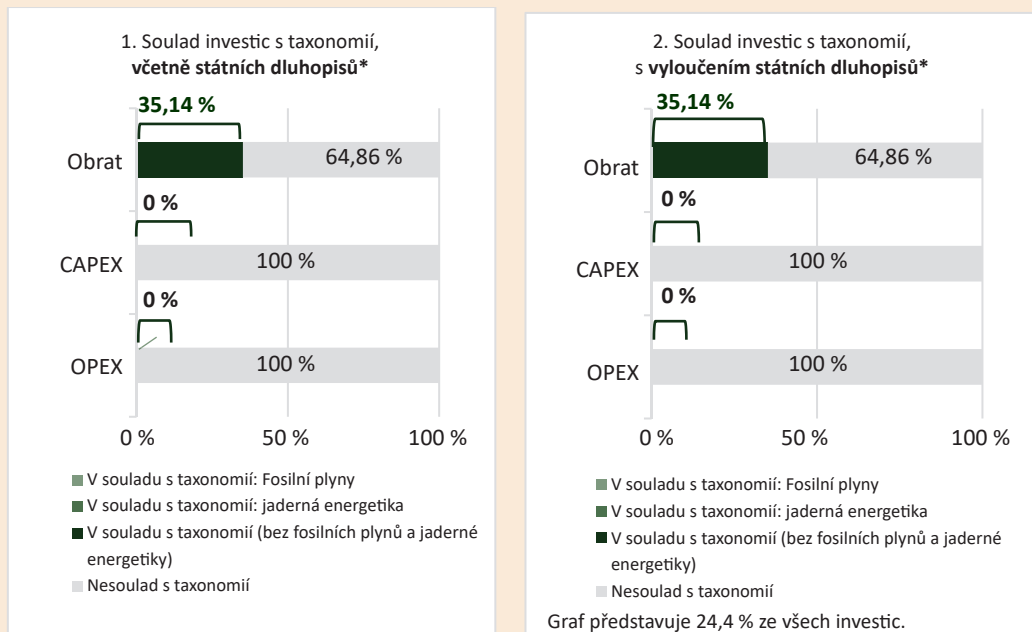
Ne

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozní náklady (OPEX)** představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %

Většina investic v souladu s taxonomií se zaměřovala na zmírňování dopadů změny klimatu. Část investic v souladu s taxonomií se mohla týkat přechodných a podpůrných činností. Správcovská společnost však neměla k dispozici údaje, kterými by tento podíl doložila.

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

62,05 %

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují** kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

0 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond uplatnil metodiku pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení;
5. investování do zelených dluhopisů.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako srovnávací ukazatel pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● **Jak se srovnávací ukazatel lišil od širokého tržního indexu?**

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu srovnávacího ukazatele s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

PŘÍLOHA V

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: Goldman Sachs USD Green Bond

Identifikační kód právnické osoby: 549300HFMZBKIBOH3T06

Cíl udržitelných investic

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

Ano

Ne

Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem: 96,19 %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem: ___ %

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ___ %

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

se sociálním cílem

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnost, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Cíl tohoto fondu byl v průběhu roku splněn. Fond po celý rok aktivně investoval do zelených dluhopisů z více než 85 %.

**Ukazatele
udržitelosti** měří,
jak je dosahováno
udržitelných cílů
tohoto finančního
produktu.

● **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelosti?**

Ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento sladění s taxonomií	19,84 %	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	96,19 %	Nepoužije se

● ...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Ukazatel	2023		2022	
	Portfolio	Srovnávací ukazatel	Portfolio	Srovnávací ukazatel
Vyloučení investic do zemí, na které se vztahují celostátní sankce v podobě zbrojního embarga uvalené Radou bezpečnosti OSN, a do zemí na seznamu Financial Action Task Force, na které se vztahuje „Výzva k akci“	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
S vyloučením investic do emitentů zapojených do kontroverzních činností a do emitentů zapojených do kontroverzního chování	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Omezení investic do významných porušovatelů mezinárodně uznávaných norem, např.: Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a zásady Global Compact OSN	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se	V souladu s politikou správcovské společnosti	Nepoužije se
Procento sladění s taxonomií	19,84 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se
Procento čistých aktiv podfondu investovaných do zelených dluhopisů	96,19 %	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se

Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

Investice, které přispívaly k naplnění cíle udržitelných investic v souladu s rámcem udržitelných investic správcovských společností, musely rovněž splňovat kritérium „významně nepoškozoval“ (DNSH) rámce udržitelných investic správcovské společnosti. Investice, které nesplňovaly kritéria DNSH, se nekvalifikovaly jako udržitelné investice. Tato kritéria se skládala ze dvou částí. Zaprvé, každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Navíc byly všechny společnosti zapojené do velmi závažných kontroverzí považovány za společnosti, které způsobují významné poškození, a proto byly vyloučeny z možnosti se kvalifikovat jako udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Všechny povinné ukazatele PAI byly součástí testu DNSH. Každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti měl svoji vlastní kvantitativní nebo kvalitativní prahovou hodnotu. Prahová hodnota se lišila pro každý ukazatel hlavních nepříznivých dopadů. Subjekty porušující zásady Global Compact OSN a pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a společnosti zabývající se výrobou či prodejem kontroverzních zbraní byly vyloučeny.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Ano. Podfond využíval svůj proprietární přístup k identifikaci a hodnocení subjektů, které porušují globální normy, a dlužníků/emitentů, kteří používají špatné postupy správy a řízení, zejména co se týče správných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Cílem tohoto přístupu bylo identifikovat, přezkoumat, zhodnotit a monitorovat společnosti, které externí poskytovatelé dat označil jako porušující nebo jinak nedodržující zásady UN Global Compact (UNGC), pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, a to včetně společností, které obdržely vysoké skóre kontroverze (včetně významných kontroverzí v oblasti správy a řízení, závažných kontroverzí v pracovněprávní oblasti a závažných kontroverzí v oblasti dodržování daňových předpisů).

Na základě přezkumu těchto externích vstupů dat byly společnosti, o nichž byla správcovská společnost přesvědčena, že trvale a závažným způsobem porušují zásady a/nebo byly považovány za jednajících v rozporu s postupy řádné správy a řízení a náprava stavu byla nedostatečná, vyloučeny z kvalifikace jako udržitelná investice.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičního rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Všechny povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů (PAI) byly součástí testu DNSH, který je součástí našeho hodnocení „udržitelných investic“. Investice, které nespĺnily minimální limity, byly následně odfiltrovány. Navíc bylo v rámci procesu výběru a procesu tvorby portfolia v rámci způsobilého prostředí zohledněno několik ukazatelů PAI. Byla k tomu použita především omezující kritéria a správcovství. Konkrétně byly zohledněny tyto PAI:

- PAI 1: emise skleníkových plynů Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 2: uhlíková stopa Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno, Scope 1, 2 a 3 (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (prostřednictvím rámce udržitelných investic, omezujících kritérií, zapojení a hlasování);
- PAI 5: podíl spotřeby a produkce neobnovitelné energie (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 6: náročnost na spotřebu elektřiny podle odvětví s vysokým dopadem na klima (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 7: činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 8: emise do vody (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 9: poměr nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 10: porušování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím rámce udržitelných investic, omezujících kritérií, hlasování a zapojení);
- PAI 11: nedostatek procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad Global Compact OSN a pokynů OECD pro nadnárodní společnosti (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 12: neupravené platové rozdíly mezi ženami a muži (prostřednictvím rámce udržitelných investic);
- PAI 13: genderovou rozmanitost představenstva (prostřednictvím rámce udržitelných investic a zapojení);
- PAI 14: vystavení účinkům kontroverzních zbraní (prostřednictvím rámce udržitelných investic a omezujících kritérií);
- PAI 15: intenzita skleníkových plynů (prostřednictvím metodiky pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti);
- PAI 16: země, do nichž je investováno a v nichž dochází k porušování sociálních práv (prostřednictvím metodiky pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic daného** finančního produktu během referenčního období, jímž je: 30.09.2023

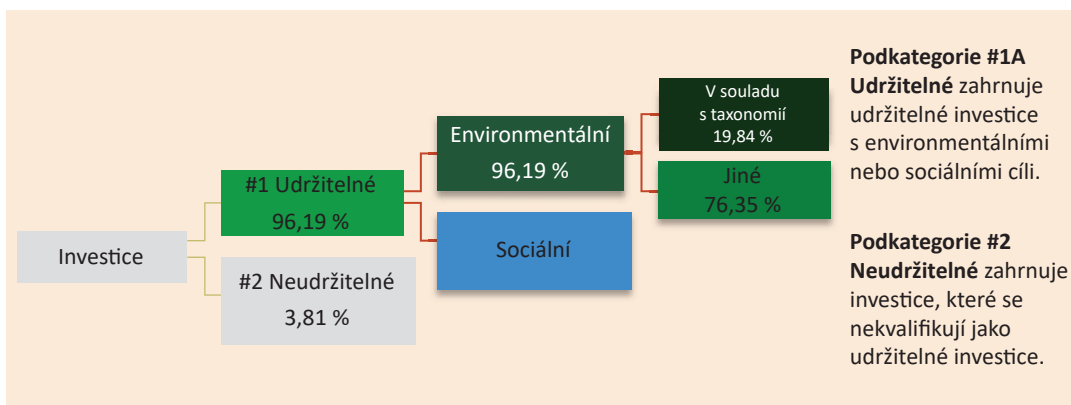
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
DUKE ENERGY PROGRESS LLC 3,450 % 15.03.2029	Elektřina	6,65	Spojené státy americké
ING GROEP NV 144A 1,400 % 01.07.2026	Bankovníctví	6,31	Nizozemsko
EDP FINANCE BV 144A 6,300 % 11.10.2027	Elektřina	6,13	Portugalsko
ELECTRICITE DE FRANCE SA 144A 3,625 % 13.10.2025	Bez vlastnictví záruky	5,26	Francie
BNP PARIBAS 144A 1,675 % 30.06.2027	Bankovníctví	4,78	Francie
AVANGRID INC 3,800 % 01.06.2029	Elektřina	4,40	Spojené státy americké
BANK OF IRELAND GROUP 144A 6,253 % 16.09.2026	Bankovníctví	3,89	Irsko
LG CHEM LTD RegS 3,625 % 15.04.2029	Základní průmysl	3,14	Korea
HEALTHPEAK PROPERTIES 2,125 % 01.12.2028	Nemovitostní investiční fondy (REIT)	2,90	Spojené státy americké
XYLEM INC 2,250 % 30.01.2031	Investiční statky	2,73	Spojené státy americké
COOPERATIEVE RABOBANK UA 144A 1,004 % 24.09.2026	Bankovníctví	2,65	Nizozemsko
AVANGRID INC 3,200 % 15-04-2025	Elektřina	2,37	Spojené státy americké
EQUINIX INC 2,500 % 15-05-2031	Technologie	2,32	Spojené státy americké
NIAGARA MOHAWK POWER 144A 1,960 % 27.06.2030	Elektřina	2,30	Spojené státy americké
MANULIFE FINANCIAL CORP 3,703 % 16.03.2032	Pojištění	2,14	Kanada



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních aktiv.



● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Odvětví	Aktiva v %
Elektřina	28,05
Bankovníctví	21,89
Bez vlastnictví záruky	9,21
Nemovitostní investiční fondy (REIT)	9,02
Technologie	5,83
Investiční statky	4,84
Syntetická hotovost	4,61
Základní průmysl	4,08
Hotovostní služby	3,80
Pojištění	3,47
Spotřebitelské necyklické	3,04
Neinvestiční	3,02
Komunikace	1,60
Spotřebitelské cyklické	1,48
Doprava	0,69
Státní dluhopisy (včetně termínovaných kontraktů)	-4,62



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Správcovská společnost vypočetla souladu s taxonomií na základě údajů poskytnutých emitenty dluhopisů.

● **Investoval finanční produkt do činností spojených s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?**

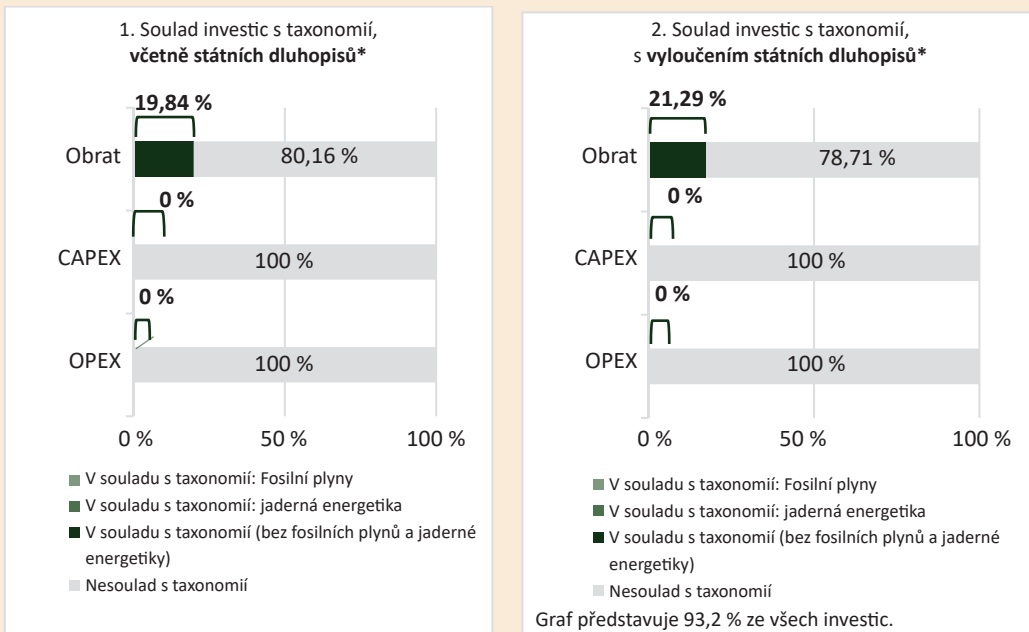
- Ano:
- Do fosilních plynů Do jaderné energetiky
- Ne

¹ Činnosti spojené s fosilními plyny a/nebo jadernou energetikou jsou v souladu s taxonomií EU pouze v případě, že přispívají k omezení klimatických změn („zmírňování změny klimatu“) a zároveň významně nepoškozují žádný z cílů taxonomie EU – viz vysvětlivku na levém okraji. Úplný výčet kritérií týkajících se činností spojených s fosilními plyny a jadernou energetikou, které jsou v souladu s taxonomií EU, stanovuje nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obrat** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňujících zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozní náklady (OPEX)** představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

● Jaký byl podíl investic do přechodných a podpurných činností?

0 %

Většina investic v souladu s taxonomií se zaměřovala na zmírňování dopadů změny klimatu. Část investic v souladu s taxonomií se mohla týkat přechodných a podpurných činností. Správcovská společnost však neměla k dispozici údaje, kterými by tento podíl doložila.

● Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Nepoužije se.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

76,35 %

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

0 %



Jaké investice byly zahrnuty do položky „neudržitelné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zařazené do kategorie „neudržitelné“ byly převážně peněžní prostředky použité pro účely likvidity. Tyto finanční nástroje nepodléhaly žádným minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Podfond uplatnil metodiku pro zelené dluhopisy, sociální dluhopisy a dluhopisy na podporu udržitelnosti. Vedle výběru investic, které přispívaly k dosažení cíle udržitelného investování, podfond:

1. omezené investice do společností zapojených do kontroverzních činností;
2. při investičním rozhodování zohlednil faktory ESG každého emitenta. Jednalo se o zdokumentovaný proces, který však neměl mít závazné výstupy;
3. dodržování zásad řádné správy a řízení, dodržování lidských a pracovních práv, ochrany životního prostředí a prevence úplatkářství a korupce;
4. dával přednost inkluzi před exkluzí prostřednictvím zapojení;
5. investování do zelených dluhopisů.

Srovnávací ukazatele jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem v oblasti udržitelnosti?

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● *Jak se srovnávací ukazatel lišil od širokého tržního indexu?*

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu srovnávacího ukazatele s cílem udržitelných investic?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se srovnávacím ukazatelem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

● ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?***

Nepoužije se. Tento podfond byl aktivně řízen, a proto neměl konkrétní index určený jako referenční hodnota pro určení, zda byl tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které podporoval.

Odmítnutí odpovědnosti

Goldman Sachs Asset Management B.V., Goldman Sachs Asset Management Holdings B.V. nebo jakákoli jiná společnost v rámci The Goldman Sachs Group Inc. mohou být činěny odpovědnými výhradně na základě některého prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, pokud je takové prohlášení zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu nebo se smlouvou o správě investic pro dané pověření. Tento dokument je aktualizován ke dni 30.09.2023.

Etický kodex ALFI

Potvrzujeme, že společnost Goldman Sachs Funds III se řídí zásadami Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů (ALFI).

Zpráva o odměňování – 2022 – Goldman Sachs Asset Management B.V. (správcovská společnost)

V souvislosti se správou a řízením odměňování využila společnost GSAM pro první část roku 2022 stávající správu a řízení odměňování a pak přešla na správu a řízení společnosti Goldman Sachs (GS) pro roky 2022–2023.

Do 10. dubna 2022 byla společnost GSAM součástí skupiny NN, a proto se řídila rámcem odměňování skupiny NN (dále jen „rámec“). Tento rámec platil i pro zbytek roku 2022, protože společnost GSAM se jím nadále řídila až do úplného začlenění do GS v rámci probíhající smlouvy o přechodných službách. Tento rámec představuje zastřešující zásady odměňování vztahující se na všechny pracovníky pracující ve všech zemích a obchodních jednotkách. Obsahuje relevantní právní předpisy týkající se odměňování, resp. řízení výkonosti napříč celou společností. Cílem je uplatňovat jasné a transparentní zásady odměňování, které zvládnou přilákat a udržet si odborné vedoucí pracovníky, zaměstnance na seniorních pozicích a vysoce kvalifikovanou pracovní sílu. Zásady odměňování by rovněž měly podpořit zaměstnance v tom, aby jednali čestně, a obezřetně vyvažovat zájmy našich zainteresovaných stran, včetně budoucnosti našich zákazníků a společnosti.

Odměna se může skládat z fixní i pohyblivé složky. Většina zaměstnanců, kteří mají nárok na pohyblivou složku odměny, tuto složku odměny získají, když dosáhnou řady kvalitativních a kvantitativních cílů. Tyto cíle jsou stanoveny na začátku výkonnostního roku. Kvalitativní cíle mohou zahrnovat cíle týkající se životního prostředí, společnosti, správy a řízení a personálu. U některých zaměstnanců patří mezi kvantitativní cíle dosažení investičních cílů fondů GSAM. Navíc se provádí srovnání s dosaženým výnosem oproti srovnatelným konkurenčním fondům, tzv. peer ranking. U jiných zaměstnanců, kteří mají nárok na pohyblivou složku odměny, neexistuje přímá závislost na dosažených výnosech fondu. V takovém případě se hodnotí výsledek reprezentativního portfolia akcií fondů GSAM, dluhopisů a multi-asset fondů.

Jsou vytčeny jasné finanční a nefinanční výkonnostní cíle, které jsou sladěny s celkovou krátkodobou i dlouhodobou strategií společnosti a které mají za úkol zajistit, aby odměňování bylo jasně navázáno na individuální, týmový i celkový výkon společnosti. Konkrétně u správců portfolia pro GSAM je výkonnost přímo spojena s jednoletou, tříletou a pětiletou relativní výkonností fondů spravovaných GSAM, čímž je dosaženo souladu se zájmy našich klientů. Zásady odměňování navíc podporují zaměření na dlouhodobé zájmy společnosti a zájmy jejích zákazníků a různých zainteresovaných stran tím, že zajišťují pečlivé řízení rizik a to, aby zaměstnanci nebyli prostřednictvím odměňování podněcováni k podstupování nadměrného rizika.

Kromě pohyblivé složky odměny vyplácené v hotovosti přiznává společnost GSAM odměnu s odloženou splatností ve formě fondů spravovaných společností GSAM, aby došlo k dalšímu sladění zájmů zaměstnanců se zájmy našich klientů. Tyto odměny jsou poskytovány v rámci plánu fantomových podílů pro zaměstnance společnosti GSAM B.V., který byl zaveden dne 21. prosince 2022. A v rámci koupě/převzetí společností GS budou nyní akcie nebo cenné papíry s omezenou převoditelností (tzv. RSU) Goldman Sachs (GS RSU) přiznávány v souladu se pozměněným a schváleným akciovým motivačním programem Goldman Sachs¹. Společnost GSAM má politiku doby odkladu, která platí pro všechny zaměstnance. Obecný postup v případě pracovníků společnosti GSAM, kteří překročí výši hranice pro odměňování s odloženou splatností a kteří nespádají do kategorie určených zaměstnanců, je vyplatit 50 % pohyblivé složky odměny s odloženou splatností ve formě fondů spravovaných společností GSAM a zbývajících 50 % pohyblivé složky odměny s odloženou splatností ve formě RSU. Společnost GSAM/GS uplatňuje zadržení (formou malusu) a zpětné vymáhání podle ustanovení o propadnutí a zpětném získání, kterými se stanoví dlouhodobější horizont, který zajišťuje, že pohyblivá složka odměny zůstává „ohrožena“ v případě jakýchkoli problémů nebo chování zaměstnanců, které nebyly zřejmé (nebo předvídané) v době přiznání pohyblivé složky odměny.

Při vypracování zásad odměňování zaměstnanců, kteří vykonávají činnosti pro fondy, byly mimo jiné zapracovány evropské a vnitrostátní právní požadavky, včetně postupů Wft, směrnice o správě alternativních investičních fondů (AIFMD) a/nebo směrnice o subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), jak vyžadují všechny tyto předpisy a/nebo společnost Goldman Sachs Asset Management B.V. (správcovská společnost).

¹ Dokumenty, na které je v této zprávě odkazováno, podléhají vlastnímu vlastnictví a schválení výborem pro odměňování představenstva GSAM a schválení tohoto dokumentu nezakládá oprávnění měnit dokumenty, na které je odkazováno.

Společnost GSAM má výbor pro odměňování odpovědný, mimo jiné, za stanovení, monitorování a přezkum zásad a plánů odměňování a celkových odměn vyplacených globálně za společnost GSAM. Členy výboru pro odměňování společnosti GSAM (dříve výbor pro odměňování společnosti NN IP) jsou výkonný ředitel GSAM, vedoucí pracovník pro řízení lidských zdrojů GSAM, ředitel řízení rizik GSAM, vedoucí pracovník pro dodržování předpisů GSAM a vedoucí odměňování GSAM.

Společnost GSAM vybírá určené zaměstnance (pracovníky, jejichž profesní činnost má podstatný vliv na rizikový profil společnosti GSAM) na základě směrnice o AIFMD a směrnice o SKIPCP (jedná se o zaměstnance, jejichž profesní činnost má podstatný vliv na alternativní investiční fondy působící na základě nizozemské licence a/nebo SKIPCP a/nebo GSAM se sídlem v Haagu) a na základě regulačních technických norem pro určené zaměstnance podle směrnice o investičních podnicích.

Určení zaměstnanci podle směrnic AIFMD a SKIPCP jsou vybíráni v souladu s pokyny ESMA 2013/232 a 2016/575 a regulačními technickými standardy pro určené pracovníky podle směrnice IFD. Použitou metodiku výběru a kritéria výběru schválil výbor pro odměňování společnosti GSAM.

Zásady řízení výkonnosti vztahující se na určené zaměstnance zajišťují, že je důraz kladen na finanční i nefinanční výkonnost a na vůdčí chování zaměstnanců. Dále je posilována jak strategie společnosti (dlouhodobé i krátkodobé cíle) a zájmy klientů, tak i hodnoty společnosti. Tyto zásady jsou rovněž v souladu s rizikovými profily AIF a SKIPCP. Určení zaměstnanci v kontrolních funkcích mají maximálně 15 % finančních (např. odpovědnost za rozpočet oddělení) a minimálně 85 % nefinančních výkonnostních cílů. Pracovníci v kontrolních funkcích budou mít pouze finanční výkonnostní cíle, které se nesmí vztahovat na výkon obchodní jednotky, již mají pod kontrolou. Určení pracovníci v nekontrolních funkcích mají maximálně 50 % finančních a minimálně 50 % nefinančních výkonnostních cílů.

Společnost GSAM prosazuje robustní a efektivní řízení rizik. Patří sem řízení rizik udržitelnosti (například v oblasti životního prostředí, společnosti, správy a řízení a personálních záležitostí). Podporuje vyvážené podstupování rizik a vytváření dlouhodobé hodnoty. To bude mimo jiné podporováno procesy souvisejícími se stanovením výkonnostních cílů, které mohou být spojeny s pohyblivou složkou odměny. Podle oddělení a pozice se liší to, které výkonnostní cíle byly nebo mohou být dohodnuty. Neexistují žádná konkrétní kritéria související s cíli udržitelnosti, která by platila pro celou populaci společnosti GSAM a na jejichž základě by docházelo k vyplacení (pohyblivé složky) odměny. Během procesu stanovování výkonnostních cílů jsou však poskytovány pokyny s příklady různých kvalitativních cílů souvisejících s udržitelností, které lze použít. Pro investiční odborníky platí specifické cíle zaměřené na odpovědné investování. Na výkonnostní cíle se vztahují minimální standardy formulované v rámci společnosti, jako jsou například omezení týkající se finančních cílů.

Vzhledem k tomu, že se na pohyblivou složku odměn určených zaměstnanců vztahuje doba odkladu splatnosti, tato pohyblivá složka odměn je hodnocena jako „riziko“ během celé doby odkladu. Pohyblivá složka odměn je navázána na riziko a nefinanční výkon a bere v úvahu výkon společnosti na úrovni skupiny, výkon obchodní složky a individuální výkon. Jakékoli nežádoucí rizikové kroky či porušení předpisů, které v okamžiku přiznání pohyblivé složky odměn nebyly známy, se vezmou v úvahu při jakémkoli (odloženém) převodu pohyblivé složky odměn. Pohyblivá složka odměny určených zaměstnanců je vázána na výkon a upravena o riziko a částečně se vyplácí bez odložené splatnosti a částečně s odloženou splatností. Pohyblivá odměna s odloženou splatností je hodnocena z hlediska nežádoucího rizikového jednání i nevyhovujícího chování v minulosti. Pokud to dozorčí výbor pro odměňování společnosti GSAM považuje za nezbytné, bude odměna (s odloženou splatností) snížena formou zadržení nebo zpětného vymáhání.

Pohyblivá složka odměny určených zaměstnanců je vázána na výkon a upravena o riziko a částečně se vyplácí bez odložené splatnosti a částečně s odloženou splatností. Pohyblivá odměna s odloženou splatností je hodnocena z hlediska nežádoucího rizikového jednání i nevyhovujícího chování v minulosti. Pokud to dozorčí výbor pro odměňování společnosti GSAM považuje za nezbytné, bude odměna (s odloženou splatností) snížena formou zadržení nebo zpětného vymáhání.

Nejméně 40 % přiznané pohyblivé odměny určených zaměstnanců má odloženou splatnost. V případě určených zaměstnanců v kontrolních funkcích se používá přísnější režim a odloženou splatnost má nejméně 50 % pohyblivé odměny.

U všech vybraných určených zaměstnanců se pohyblivá složka odměny skládá z následujících složek: přiznané fantomové podíly spravované GS, GS RSU a hotovostní záloha.

Odměny za rok 2022

V průběhu roku 2022 přiznala společnost GSAM všem zaměstnancům odměny v celkové výši 100,23 milionu eur. Tato částka se skládá z pevné složky odměny ve výši 78,33 mil. eur a pohyblivé složky odměny ve výši 21,90 mil. eur. K 31. prosinci 2022 měla společnost GSAM 712 zaměstnanců, z toho 6 členů představenstva. Většina zaměstnanců tráví svůj čas činnostmi, které přímo či nepřímo souvisejí se správou fondů. Neexistuje žádná odměna za zhodnocení kapitálu.

Z výše uvedených částek vyplývá, že celková odměna členů představenstva činí 4,37 mil. eur, z toho pevná složka odměny činí 2,48 mil. eur a pohyblivá složka odměny 1,88 mil. eur.

V následující tabulce je uveden přehled odměn přiznaných zaměstnancům společnosti GSAM.

V průběhu roku 2022 přiznala správcovská společnost odměny překračující 1 mil. eur 2 zaměstnancům.

Kvantitativní informace

Následující tabulka (viz níže) zachycuje souhrnné informace o odměnách všech zaměstnanců aktivních k 31. prosinci 2022 a zaměstnanců vykonávajících v Nizozemsku činnost pro Goldman Sachs Asset Management International Holdings B.V. v průběhu roku 2022. Zahrnuje rovněž všechny určené zaměstnance vybrané v souladu se směrnicí o AIFMD a/nebo SKIPCP.

Významnou část níže uvedených částek lze připsat společnosti Goldman Sachs Asset Management B.V. (správcovská společnost), protože společnost Goldman Sachs Asset Management B.V. je hlavním provozním subjektem v držení společnosti Goldman Sachs Asset Management International Holdings B.V.

Pokud jde o správu fondů, je případně účtován poplatek za správu, a to v souladu s prospektem. Ten je denně přepočítáván na procenta (u nizozemských fondů hypoték na bydlení se tak děje měsíčně), což se počítá z celkového vlastního kapitálu třídy akcií nebo podílů na konci každého dne. Kromě toho jsou provozní náklady účtovány AIF/SKIPCP v souladu s prospektem. Tyto náklady nejsou přímo přiřaditelné a jsou účtovány k tíži třídy akcií nebo podílů podle alokačního klíče.

Náklady související s třídami akcií nebo podílů se souhrnným poplatkem nebo pevným poplatkem za ostatní služby (tzv. „Vaste Overige Kostenvergoeding“ neboli „VOK“) jsou zahrnuty do tohoto souhrnného poplatku nebo VOK. Další informace o tom, zda se na určitou třídu akcií nebo podílů vztahuje souhrnný poplatek nebo VOK, naleznete v odstavci „Struktura“ ve zprávě vedení společnosti ve výroční zprávě.

Informace o pevné složce odměny a variabilní složce odměny nejsou na úrovni fondu spravovány, a proto jsou náklady v níže uvedené tabulce zveřejňovány souhrnně na úrovni celé správcovské společnosti.

Pevná a pohyblivá složka odměny celkem za výkonnostní rok 2022

Pevná a pohyblivá odměna poskytnutá za výkonnostní rok 2022			
Hrubé částky v 1,000 EUR	Určení pracovníci v pozicích vedoucích výkonných pracovníků	Ostatní určení pracovníci	Všichni pracovníci – bez určených pracovníků
Počet zaměstnanců (#)	6	23	683
Pevná odměna (1)	2 482	5 832	70 012
Pohyblivá odměna (2)	1 885	3 512	16 506
Souhrn pevné a pohyblivé odměny	4 367	9 344	86 518

Poznámky 1) Pevná odměna ke konci roku 2022 za smluvní pracovní dobu. Pevná odměna zahrnuje kolektivně sjednané příspěvky, kam patří placená dovolená či příspěvek na penzijní připojištění, a nezahrnuje benefity.

Poznámka 2) Pohyblivá odměna zahrnuje všechny podmíněné a nepodmíněné odměny za výkonnostní rok 2022 schválené příslušnými výbory a odsouhlasené ke dni 28. října 2022. To zahrnuje i veškeré platby, které mají být zpracovány v rámci mezd za leden 2023, a fantomové podíly (fond fondu s jednoletým obdobím držení), které byly uděleny určeným zaměstnancům, jakož i veškeré podmíněné GS RSU a fantomové podíly s odloženou splatností. Odkaz na alokované podíly na fondech není k dispozici.

Pevná složka a pohyblivá složka odměny celkem za výkonnostní rok 2021

Pevná a pohyblivá odměna poskytnutá za výkonnostní rok 2021			
Hrubé částky v 1,000 EUR	Určení pracovníci v pozicích vedoucích výkonných pracovníků	Ostatní určení pracovníci	Všichni pracovníci – bez určených pracovníků
Počet zaměstnanců (#)	6	27	674
Pevná odměna (1)	2 865	6 416	67 123
Pohyblivá odměna (2)	1 750	4 334	19 298
Souhrn pevné a pohyblivé odměny	4 615	10 750	86 421

Poznámky 1) Pevná odměna ke konci roku 2021 za smluvní pracovní dobu. Pevná odměna zahrnuje kolektivně sjednané příspěvky, kam patří placená dovolená či příspěvek na penzijní připojištění, a nezahrnuje benefity.

Poznámka 2) Pohyblivá odměna zahrnuje všechny podmíněné a nepodmíněné odměny za výkonnostní rok 2021 schválené příslušnými výbory a odsouhlasené ke dni 18. února 2022. To zahrnuje i veškeré platby, které bylo třeba zpracovat v rámci výplat za období březen/duben 2022, zálohy a investiční nároky NN IP (fond fondů s jednoletým obdobím držení), které byly přiznány určeným zaměstnancům, jakož i veškeré podmíněné odložené akcie NN Group a investiční nároky v rámci NN IP. Odkaz na alokované podíly na fondech není k dispozici.

Informace o zásadách odměňování třetích stran

Společnost Goldman Sachs Asset Management (GSAM) (částečně) zajišťuje výkon svých činností správy portfolia externě přes třetí strany. S každou z těchto stran byla sjednána smlouva o správě portfolia (PMA). Smlouva o správě portfolia garantuje poskytování kvalitních a efektivních služeb v souladu s ujednáními dohodnutými s těmito třetími stranami. Služby poskytované těmito třetími stranami na základě smlouvy o správě portfolia jsou společností GSAM každoročně vyhodnocovány.

Transparentnost, kterou GSAM zachovává v oblasti svých zásad odměňování, se vztahuje také na zásady odměňování třetích stran, které pro ni vykonávají činnosti správy portfolia. Společnost GSAM tak postupuje v souladu s pokyny evropského regulačního orgánu (ESMA).

Společnost GSAM si každoročně žádá od třetích stran informace, na jejichž základě je možné služby vyhodnotit, přičemž součástí těchto informací jsou i informace o zásadách odměňování uplatňovaných danou třetí stranou. Podrobnější informace o zásadách odměňování třetích stran naleznete (v angličtině) na adrese: <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/professional/about/policies-and-governance> - Remuneration policy - Remuneration information delegates.

Metoda výpočtu globální expozice v souladu s ustanoveními oběžníku CSSF č. 11/512

Metoda VaR, referenční portfolio v případech, kdy byla použita relativní metoda VaR, informace o použití limitu VaR (nejnižší, nejvyšší a průměrný VaR), model a parametry použité pro jeho výpočet a průměrná úroveň pákového efektu za rok končící 30. září 2023 jsou následující:

Název podfondu	Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	MSCI EMU (NR)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	7,73 %
Nejvyšší VaR	18,28 %
Průměrná VaR	12,17 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150 %
Čistý pákový efekt	35 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	19,48 %
Čistý pákový efekt	0,18 %

Název podfondu	Goldman Sachs Alternative Beta
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	HFRX Global Hedge Fund Index (TR)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	3,10 %
Nejvyšší VaR	8,57 %
Průměrná VaR	5,62 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150 %
Čistý pákový efekt	125 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	78,13 %
Čistý pákový efekt	8,96 %

Název podfondu	Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate limits Index (20 % vl 4 sektor 3 % limit emitenta)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	7,36 %
Nejvyšší VaR	27,73 %
Průměrná VaR	13,49 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	25 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	0,88 %
Čistý pákový efekt	0,08 %

Název podfondu	Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Asia Credit (JACI)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,95 %
Nejvyšší VaR	8,85 %
Průměrná VaR	5,15 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	35 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	25,86 %
Čistý pákový efekt	10,45 %

Název podfondu	Goldman Sachs Commodity Enhanced
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Commodity Index (TR)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	8,62 %
Nejvyšší VaR	17,39 %
Průměrná VaR	11,92 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150 %
Čistý pákový efekt	150 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	101,73 %
Čistý pákový efekt	0,37 %

Název podfondu	Goldman Sachs Corporate Green Bond
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro Green Corporate Bond 5 % Issuer Capped (NR)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,14 %
Nejvyšší VaR	5,60 %
Průměrná VaR	3,95 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	75 %
Čistý pákový efekt	50 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	10,21 %
Čistý pákový efekt	0,22 %

Název podfondu	Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond (CEMBI) Diversified
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,07 %
Nejvyšší VaR	5,72 %
Průměrná VaR	3,68 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	50 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	23,11 %
Čistý pákový efekt	3,64 %

Název podfondu	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	4,69 %
Nejvyšší VaR	11,36 %
Průměrná VaR	7,00 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	50 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	45,37 %
Čistý pákový efekt	14,39 %

Název podfondu	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Government Bond-Emerging Market (GBI- EM) Global Diversified
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	5,63 %
Nejvyšší VaR	9,00 %
Průměrná VaR	7,01 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	400 %
Čistý pákový efekt	175 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	86,16 %
Čistý pákový efekt	47,84 %

Název podfondu	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	JP Morgan ELMI Plus
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	3,57 %
Nejvyšší VaR	5,40 %
Průměrná VaR	4,30 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	500 %
Čistý pákový efekt	250 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	175,00 %
Čistý pákový efekt	95,54 %

Název podfondu	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	3 month US Libor
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	1,32 %
Nejvyšší VaR	2,98 %
Průměrná VaR	1,99 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100 %
Čistý pákový efekt	50 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	10,49 %
Čistý pákový efekt	0,00 %

Název podfondu	Goldman Sachs Euro Bond
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	3,19 %
Nejvyšší VaR	8,64 %
Průměrná VaR	5,45 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	250 %
Čistý pákový efekt	150 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	173,89 %
Čistý pákový efekt	44,77 %

Název podfondu	Goldman Sachs Euro Covered Bond
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,09 %
Nejvyšší VaR	5,14 %
Průměrná VaR	3,78 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100 %
Čistý pákový efekt	25 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	5,00 %
Čistý pákový efekt	0,88 %

Název podfondu	Goldman Sachs Euro Credit
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,39 %
Nejvyšší VaR	5,25 %
Průměrná VaR	3,89 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	100 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	32,97 %
Čistý pákový efekt	10,72 %

Název podfondu	Goldman Sachs Euro Long Duration Bond
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 10+Y
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	7,06 %
Nejvyšší VaR	15,56 %
Průměrná VaR	11,14 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150 %
Čistý pákový efekt	75 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	88,19 %
Čistý pákový efekt	39,92 %

Název podfondu	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,36 %
Nejvyšší VaR	5,36 %
Průměrná VaR	3,92 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100 %
Čistý pákový efekt	25 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	22,48 %
Čistý pákový efekt	7,76 %

Název podfondu	Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex Financials)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate ex Financials In
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,57 %
Nejvyšší VaR	5,67 %
Průměrná VaR	4,17 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100 %
Čistý pákový efekt	25 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	21,58 %
Čistý pákový efekt	8,07 %

Název podfondu	Goldman Sachs Euromix Bond
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury AAA 1- 10Y
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,37 %
Nejvyšší VaR	5,76 %
Průměrná VaR	3,91 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	50 %
Čistý pákový efekt	25 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	13,38 %
Čistý pákový efekt	10,00 %

Název podfondu	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Next Generation Markets (NEXGEM) ex Argentina
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	5,62 %
Nejvyšší VaR	19,78 %
Průměrná VaR	10,11 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	50 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	29,72 %
Čistý pákový efekt	11,38 %

Název podfondu	Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	4,98 %
Nejvyšší VaR	12,47 %
Průměrná VaR	7,60 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	500 %
Čistý pákový efekt	300 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	178,75 %
Čistý pákový efekt	46,78 %

Název podfondu	Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	3,84 %
Nejvyšší VaR	7,12 %
Průměrná VaR	5,36 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	50 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	63,22 %
Čistý pákový efekt	21,10 %

Název podfondu	Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	Euribor 1M
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,33 %
Nejvyšší VaR	5,70 %
Průměrná VaR	3,60 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	400 %
Čistý pákový efekt	100 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	152,76 %
Čistý pákový efekt	22,00 %

Název podfondu	Goldman Sachs Green Bond
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond (NR)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	3,46 %
Nejvyšší VaR	8,34 %
Průměrná VaR	6,02 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	75 %
Čistý pákový efekt	50 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	7,06 %
Čistý pákový efekt	0,54 %

Název podfondu	Goldman Sachs Green Bond Short Duration
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	1,04 %
Nejvyšší VaR	2,99 %
Průměrná VaR	1,99 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	175 %
Čistý pákový efekt	50 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	48,61 %
Čistý pákový efekt	0,24 %

Název podfondu	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	1M US LIBOR
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	3,77 %
Nejvyšší VaR	7,93 %
Průměrná VaR	5,23 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	1300 %
Čistý pákový efekt	1150 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	926,93 %
Čistý pákový efekt	229,02 %

Název podfondu	Goldman Sachs Social Bond
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	iBoxx EUR Investment Grade Social Bonds (10 % Issuer Cap)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,89 %
Nejvyšší VaR	6,77 %
Průměrná VaR	4,94 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	75 %
Čistý pákový efekt	50 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	12,56 %
Čistý pákový efekt	0,93 %

Název podfondu	Goldman Sachs Sovereign Green Bond
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Treasury and Government-Related Index
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	4,21 %
Nejvyšší VaR	10,65 %
Průměrná VaR	7,36 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	75 %
Čistý pákový efekt	50 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	7,06 %
Čistý pákový efekt	0,48 %

Název podfondu	Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	Euribor 1M
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,20 %
Nejvyšší VaR	4,42 %
Průměrná VaR	3,00 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	400 %
Čistý pákový efekt	100 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	155,77 %
Čistý pákový efekt	37,70 %

Název podfondu	Goldman Sachs US Dollar Credit
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	0,00 %
Nejvyšší VaR	7,96 %
Průměrná VaR	5,95 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	50 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	22,08 %
Čistý pákový efekt	9,26 %

Název podfondu	Goldman Sachs US Factor Credit
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	4,39 %
Nejvyšší VaR	8,02 %
Průměrná VaR	6,06 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	150 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	49,65 %
Čistý pákový efekt	40,90 %

Název podfondu	Goldman Sachs US High Yield
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	ICE BofAML US High Yield Constrained (TR)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,38 %
Nejvyšší VaR	7,65 %
Průměrná VaR	4,37 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	25 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	17,49 %
Čistý pákový efekt	1,80 %

Název podfondu	Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained ex Subordinated Financials
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	2,75 %
Nejvyšší VaR	8,73 %
Průměrná VaR	4,99 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	25 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	15,93 %
Čistý pákový efekt	6,59 %

Název podfondu	Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	EURIBOR 1-month
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	3,62 %
Nejvyšší VaR	5,60 %
Průměrná VaR	4,59 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300 %
Čistý pákový efekt	35 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	97,09 %
Čistý pákový efekt	15,94 %

Název podfondu	Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)
Globální expozice – metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays High Yield 70 % US 30 % PanEuropean ex Fin Subord 2 % Issuer Capped
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200 %
Použitý model VaR	Historické údaje
Nejnižší VaR	3,49 %
Nejvyšší VaR	8,87 %
Průměrná VaR	5,61 %
Zpětné období (míra rizika)	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0,97
Zpětné období (historické rozložení)	10 let
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0,99
Pákový efekt⁽²⁾	
Očekávaná maximální úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200 %
Čistý pákový efekt	25 %
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	24,52 %
Čistý pákový efekt	8,82 %

Poznámky:

⁽¹⁾ Absolutní nebo relativní VaR přístup.

⁽²⁾ V souladu s nařízením o SKIPCP je výše uvedena očekávaná úroveň pákového efektu u podfondů s využitím přístupu VaR. Očekávaná úroveň pákového efektu je vyjádřena jako poměr mezi expozicí na tržní riziko pozic podfondu v derivátech a jeho čisté hodnoty aktiv. Tento poměr je vyjádřen jako procento vypočítané v souladu se závazkovou metodou („čistý pákový efekt“) a součtem pomyslných částek („hrubý pákový efekt“). Zatímco net approach bere v úvahu kontrakty typu netting a hedging, gross approach tyto kontrakty v úvahu nebere, a tím pádem produkuje hodnoty, které jsou obecně vyšší a nemusí být z hlediska ekonomické expozice reprezentativní. Bez ohledu na použitý přístup je očekávaná úroveň pákového efektu ukazatelem, a nikoliv regulačním omezením. Ukazatel pákového efektu podfondu může být vyšší než očekávaná úroveň, pokud to zůstane v souladu s jeho rizikovým profilem a limitem VaR. V závislosti na pohybech trhu se očekávaná úroveň pákového financování může v čase měnit. Pokud v portfoliu nejsou zahrnuty žádné deriváty, základní hodnota pro pákový efekt je „0“ (tzn. 0 %). Poměr pákového efektu má odhadnout dopad využití derivátů na celkové tržní riziko daného podfondu.

Kompletní přehled rizikového profilu vztahujícího se ke každému podfondu je dostupný v sekci Rizikový profil v informativním listu každého podfondu.

Ukazatel obrátkovosti portfolia

Obrátkovost portfolia je ukazatel relevance dodatečných nákladů, které fond vynaloží na nákup a prodej investic podle své investiční strategie.

Ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítá takto:

$$\text{Obrátkovost} = [(\text{Úhrn 1} - \text{Úhrn 2})/M] * 100$$

$$\text{Úhrn 1} = \text{Úhrn transakcí s cennými papíry za období} = X + Y$$

X = nákupy

Y = prodej

$$\text{Úhrn 2} = \text{Úhrn kapitálových transakcí za období} = S + R$$

S = úpisy

R = zpětné odkupy

M = průměrná čistá aktiva

Ukazatel obrátkovosti portfolia je vyjádřen v procentech. Do výpočtu ukazatele obrátkovosti portfolia nejsou zahrnuty transakce zadané Goldman Sachs Funds VI, které souvisejí s řízením hotovostních prostředků.

Ke dni 30. září 2023 je ukazatel obrátkovosti portfolia:

Podfondy	Ukazatel obrátkovosti portfolia (%)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income	98,27
Goldman Sachs Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	19,56
Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	39,61
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income	153,72
Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity	38,34
Goldman Sachs Europe Equity	126,78
Goldman Sachs Europe Equity Income	81,45
Goldman Sachs Europe Real Estate Equity	(24,18)
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	5,41
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity	48,31
Goldman Sachs Eurozone Equity	88,61
Goldman Sachs Eurozone Equity Growth & Income	100,72
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	63,27
Goldman Sachs Global Banking & Insurance Equity	149,12
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity	(13,23)
Goldman Sachs Global Energy Equity	(7,53)
Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity	22,48
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities	12,51
Goldman Sachs Global Equity Income	224,75
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	63,37
Goldman Sachs Global Health Care Equity	167,88
Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)	109,14
Goldman Sachs Global Social Impact Equity	122,98
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	(10,99)
Goldman Sachs Greater China Equity	65,40
Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	204,78
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity	19,45
Goldman Sachs US Enhanced Equity	326,56
Goldman Sachs US Equity Income	169,43

Podfondy	Ukazatel obrátkovosti portfolia (%)
Goldman Sachs AAA ABS	45,70
Goldman Sachs Alternative Beta	(68,80)
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	29,96
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	7,44
Goldman Sachs Commodity Enhanced	(49,41)
Goldman Sachs Corporate Green Bond	(9,24)
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	86,66
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	(1,47)
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond)	100,42
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency)	239,17
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	99,00
Goldman Sachs Euro Bond	20,36
Goldman Sachs Euro Covered Bond	72,01
Goldman Sachs Euro Credit	123,93
Goldman Sachs Euro Long Duration Bond	(7,57)
Goldman Sachs Euro Short Duration Bond	53,98
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit	76,36
Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)	83,28
Goldman Sachs Euromix Bond	(60,55)
Goldman Sachs European ABS	20,31
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	39,58
Goldman Sachs Global Convertible Bond	58,14
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	88,55
Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond	62,92
Goldman Sachs Global Inflation Linked Bond	(5,13)
Goldman Sachs Global Investment Grade Credit (Former NN)	131,51
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	7,50
Goldman Sachs Green Bond	(47,03)
Goldman Sachs Green Bond Short Duration	1,49
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	(86,52)
Goldman Sachs Protection	(18,12)
Goldman Sachs Social Bond	28,24
Goldman Sachs Sovereign Green Bond	(95,00)
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities	32,70
Goldman Sachs US Dollar Credit	304,39
Goldman Sachs US Factor Credit	13,11
Goldman Sachs US High Yield	44,35
Goldman Sachs USD Green Bond	47,33
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	52,39
Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset	108,31
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	(24,43)

⁽¹⁾ Podfond Goldman Sachs Emerging Europe Equity je v likvidaci a obrat portfolia se počítá k 28. únoru 2022.

Informace akcionářům

Podle belgického zákona o financích ze dne 22. prosince 2003, který vstoupil v platnost 1. ledna 2004, se na všechny finanční prostředky pocházející z Belgie, které byly převedeny do společnosti k 31. prosinci předcházejícího roku, vztahuje roční daň ve výši 0,06 %. Sazba této daně byla v roce 2005 zvýšena na 0,07 %, v roce 2007 na 0,08 %, v roce 2013 na 0,0965 % a v roce 2014 byla snížena na 0,0925 %.

Společnost podala na belgický stát stížnost u Evropské komise, neboť se domnívá, že tato daň odporuje právu Evropské unie. Evropská komise tuto stížnost zamítla. Na základě další stížnosti, kterou společnost podala u belgických soudů, vydal soud prvního stupně v Bruselu kladné rozhodnutí odsuzující belgický stát k vrácení neoprávněně vybraných částek. Belgický stát se však proti tomuto rozhodnutí odvolal. Dne 29. listopadu 2018 vydal odvolací soud v Bruselu své rozhodnutí. Toto rozhodnutí potvrdilo rozsudek soudu prvního stupně v Bruselu, kterým bylo belgickému státu nařízeno vrátit belgickou roční daň vybranou od lucemburského fondu. Belgický stát podal odvolání k Nejvyššímu soudu Belgie. Dne 13. dubna 2022 bylo zveřejněno rozhodnutí belgického Nejvyššího soudu: Nejvyšší soud zrušil kladné rozhodnutí bruselského odvolacího soudu, čímž v podstatě zamítl vrácení peněz žalobcům. Odvolací soud v Lutychu nyní musí učinit konečné rozhodnutí, na které se v současné době čeká. My, jakožto správcovská společnost fondu, jsme předložili odvolacímu soudu další argumenty.

Nařízení o obchodech zajišťujících financování („SFTR“)

Nařízení o obchodech zajišťujících financování (dále jen „SFTR“) zavádí požadavky na podávání zpráv o obchodech zajišťujících financování (dále jen „SFT“) a o swapech na celkový výnos v rámci zvýšení transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití finančních nástrojů.

Obchod zajišťující financování (SFT) je definován v čl. 3 odst. 11 SFTR jako:

- repo obchod;
- půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit;
- koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě;
- maržový obchod.

K 30. září 2023 držely podfondy půjčky cenných papírů a swapy na celkový výnos jako typ nástrojů spadajících do působnosti SFTR.

Celkové údaje

Celkový objem aktiv napříč veškerými půjčkami cenných papírů ke dni 30. září 2013 je:

Podfondy	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
Goldman Sachs Greater China Equity	Půjčování cenných papírů	USD	1 748 631,10	1,14	1,15
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Půjčování cenných papírů	USD	5 170 840,87	7,59	7,72
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Půjčování cenných papírů	USD	18 526 007,82	7,67	7,83
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Půjčování cenných papírů	USD	4 812 295,85	4,17	4,49
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčování cenných papírů	USD	173 215 240,77	3,46	3,74
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčování cenných papírů	USD	27 066 608,16	9,02	9,8
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Půjčování cenných papírů	EUR	346 674,75	0,43	0,48
Goldman Sachs US High Yield	Půjčování cenných papírů	USD	4 315 462,02	2,69	2,83
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Půjčování cenných papírů	EUR	3 410 669,81	3,37	3,61
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Půjčování cenných papírů	EUR	77 950 342,01	3,27	3,35

Celkový objem aktiv napříč swapy na celkový výnos ke dni 30. září 2013 je:

Podfondy	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech
	Swapy na celkový			
Goldman Sachs Alternative Beta	výnos	USD	(459 619,75)	(0,16)
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Swapy na celkový výnos	USD	(285 197,91)	(0,15)
	Swapy na celkový			
Goldman Sachs Euro Bond	výnos	EUR	(76 670,02)	(0,01)
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Swapy na celkový výnos	USD	708 660,33	2,30

Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během roku končícího dne 30. září 2023 nedošlo k opětovnému použití kolaterálu.

Údaje o koncentraci

Nejvýznamnější emitenti obdrženého kolaterálu cenných papírů v rámci všech SFT ke dni 30. září 2023:

Podfondy	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
Goldman Sachs Greater China Equity	Vláda Spojených států	USD	1 934 332,71
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Vláda Spojených států	USD	5 739 409,25
	Vláda Spojených států	USD	10 108 555,17
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Vláda Německa	USD	5 054 979,00
	Vláda Belgie	USD	3 086 033,60
	Vláda Francie	USD	2 752 709,45
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Vláda Spojených států	USD	3 812 461,20
	Vláda Německa	USD	1 479 891,99
	Vláda Spojených států	USD	141 938 559,78
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Francie	USD	52 567 987,59
	Vláda Belgie	USD	2 300 774,32
	Vláda Nizozemska	USD	667 446,27
	Vláda Německa	USD	364 082,95
	Vláda Spojených států	USD	16 868 309,47
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Francie	USD	12 414 910,46
	Vláda Německa	USD	2 501 175,85
	Vláda Belgie	USD	50,67
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)	Vláda Francie	EUR	430 104,44
	Vláda Francie	USD	2 923 154,82
Goldman Sachs US High Yield	Vláda Spojených států	USD	2 192 386,53
	Vláda Francie	EUR	2 120 579,18
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Vláda Spojených států	EUR	1 280 299,73
	Vláda Nizozemska	EUR	650 989,67
	Vláda Belgie	EUR	7,67
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Vláda Spojených států	EUR	80 680 476,40
	Vláda Francie	EUR	7 075 605,06

Nejvýznamnější protistrany u jednotlivých druhů SFT a swapů na celkový výnos ke dni 30. září 2023:

Podfondy	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
Goldman Sachs Greater China Equity	Půjčování cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	1 934 332,71
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)	Půjčování cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	3 468 152,56
		Morgan Stanley International	USD	2 271 256,69
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)	Půjčování cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	10 108 555,17
		Nomura International PLC	USD	5 054 979,00
		Morgan Stanley International	USD	3 086 033,60
		Goldman Sachs International Ltd	USD	1 849 383,36
		Merrill Lynch International	USD	903 326,09
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)	Půjčování cenných papírů	Morgan Stanley International	USD	2 405 319,18
		Nomura International PLC	USD	1 479 891,99
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	1 407 142,02
		Morgan Stanley International	USD	83 175 747,15
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčování cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	58 762 812,63
		Nomura International PLC	USD	52 568 087,72
		Citigroup Global Markets Limited	USD	2 300 775,61
		Merrill Lynch International	USD	1 031 427,80
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	16 868 358,28
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčování cenných papírů	Morgan Stanley International	USD	12 187 761,32
		Nomura International PLC	USD	2 501 133,81
		Merrill Lynch International	USD	227 193,04
		Goldman Sachs International Ltd	EUR	430 104,44
Goldman Sachs US High Yield	Půjčování cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	USD	2 923 154,82
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	1 445 027,33
		Morgan Stanley International	USD	747 359,20

Podfondy	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)	Půjčování cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	EUR	2 117 571,77
		Morgan Stanley International	EUR	1 280 299,73
		Merrill Lynch International	EUR	654 004,75
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)	Půjčování cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	EUR	52 635 616,73
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	25 990 943,61
		Morgan Stanley International	EUR	5 409 031,83
		Nomura International PLC	EUR	3 720 489,29

Podfondy	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Nerealizovaný zisk (nebo ztráta)
Goldman Sachs Alternative Beta	Swap na celkový výnos	Société Générale	USD	(459 619,75)
Goldman Sachs Commodity Enhanced	Swap na celkový výnos	BofA Securities Europe SA	USD	(285 197,91)
Goldman Sachs Euro Bond	Swap na celkový výnos	NN Re (Netherlands) NV	EUR	(76 670,02)
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	Swap na celkový výnos	Société Générale	USD	708 660,33

Úschova obdrženého kolaterálu

Veškerý obdržený kolaterál je ke dni 30. září 2023 držen jediným depozitářem, kterým je společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Souhrnné údaje o obchodech

Souhrnné údaje o obchodech pro kolaterál (včetně peněžních prostředků) obdržené (poskytnuté) v rámci všech druhů SFT a swapů na celkový výnos ke dni 30. září 2023:

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého (poskytnutého) kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země založení protistrany (ne kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
Goldman Sachs Greater China Equity								
Půjčování cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Státní dluhopis	USD	1 934 332,71	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)								
Půjčování cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Státní dluhopis	USD	3 468 152,56	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Státní dluhopis	USD	1 772 378,61	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Státní dluhopis	USD	498 878,08	AAA	Tři měsíce až jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého (poskytnutého) kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země založení protistrany (ne kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)								
Půjčování cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Státní dluhopis	USD	10 108 555,17	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Státní dluhopis	USD	5 054 979,00	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Státní dluhopis	USD	3 086 033,60	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Státní dluhopis	USD	1 849 383,36	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Státní dluhopis	USD	903 326,09	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)								
Půjčování cenných papírů								
Morgan Stanley International	Státní dluhopis	USD	2 405 319,18	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Státní dluhopis	USD	1 479 891,99	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Státní dluhopis	USD	1 407 142,02	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Půjčování cenných papírů								
Morgan Stanley International	Státní dluhopis	USD	83 175 747,15	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Státní dluhopis	USD	58 762 812,63	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Státní dluhopis	USD	51 996 367,18	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Státní dluhopis	USD	2 300 774,32	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Státní dluhopis	USD	1 031 427,80	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Státní dluhopis	USD	571 620,41	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Státní dluhopis	USD	100,13	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Státní dluhopis	USD	1,29	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého (poskytnutého) kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země založení protistrany (ne kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)								
Půjčování cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Státní dluhopis	USD	16 868 035,56	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Státní dluhopis	USD	12 187 761,32	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Státní dluhopis	USD	2 501 127,05	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Státní dluhopis	USD	227 193,04	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Státní dluhopis	USD	273,91	AAA	Tři měsíce až jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Státní dluhopis	USD	48,80	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Státní dluhopis	USD	6,76	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Státní dluhopis	USD	0,01	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)								
Půjčování cenných papírů								
Goldman Sachs International Ltd	Státní dluhopis	EUR	430 104,44	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs US High Yield								
Půjčování cenných papírů								
Goldman Sachs International Ltd	Státní dluhopis	USD	2 923 154,82	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Státní dluhopis	USD	1 445 027,33	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Státní dluhopis	USD	747 359,20	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)								
Půjčování cenných papírů								
Goldman Sachs International Ltd	Státní dluhopis	EUR	2 117 571,77	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Státní dluhopis	EUR	1 280 299,73	AAA	Tři měsíce až jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Státní dluhopis	EUR	650 989,67	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Státní dluhopis	EUR	3 007,41	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Státní dluhopis	EUR	7,67	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého (poskytnutého) kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země založení protistrany (ne kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)								
Půjčování cenných papírů								
Goldman Sachs International Ltd	Státní dluhopis	EUR	52 635 616,73	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Státní dluhopis	EUR	25 990 943,61	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Státní dluhopis	EUR	3 720 489,29	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Státní dluhopis	EUR	3 355 115,77	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Státní dluhopis	EUR	2 053 916,06	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs Alternative Beta								
Swapy na celkový výnos*								
BofA Securities Europe SA	Hotovostní služby	USD	(100 000,00)	Nepoužije se	Nepoužije se	USD	Spojené státy americké	Dvojstranné
Société Générale	Hotovostní služby	USD	(610 000,00)	Nepoužije se	Nepoužije se	USD	Francie	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovostní služby	USD	800 000,00	Nepoužije se	Nepoužije se	USD	Spojené státy americké	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovostní služby	USD	(6 089 999,98)	Nepoužije se	Nepoužije se	USD	Spojené státy americké	Dvojstranné
Goldman Sachs Commodity Enhanced								
Swapy na celkový výnos*								
Société Générale	Hotovostní služby	USD	(820 000,01)	Nepoužije se	Nepoužije se	USD	Francie	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovostní služby	USD	770 000,00	Nepoužije se	Nepoužije se	USD	Spojené státy americké	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovostní služby	USD	(8 969 999,98)	Nepoužije se	Nepoužije se	USD	Spojené státy americké	Dvojstranné
Goldman Sachs Euro Bond								
Swapy na celkový výnos*								
Bank of New York Mellon	Hotovostní služby	EUR	(360 000,00)	Nepoužije se	Nepoužije se	EUR	Spojené státy americké	Dvojstranné
Barclays	Hotovostní služby	EUR	(340 000,00)	Nepoužije se	Nepoužije se	EUR	Irsko	Dvojstranné
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities								
Swapy na celkový výnos*								
Morgan Stanley	Hotovostní služby	USD	100 000,00	Nepoužije se	Nepoužije se	USD	Německo	Dvojstranné
Société Générale	Hotovostní služby	USD	(1 769 999,97)	Nepoužije se	Nepoužije se	USD	Francie	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovostní služby	USD	(1 410 000,01)	Nepoužije se	Nepoužije se	USD	Spojené státy americké	Dvojstranné

*Vykázané částky se vztahují na OTC deriváty, nikoli pouze na swapy na celkový výnos.

Splatnost SFT a TRS je:

K 30. září 2023 mají všechny obchody spočívající v půjčkách cenných papírů otevřenou splatnost.

K 30. září 2023 je splatnost jednotlivých swapů na celkový výnos zveřejněna v přehledu investic každého podfondu.

U podfondu Goldman Sachs Alternative Beta je splatnost swapů na celkový výnos v rozmezí od jednoho měsíce do tří měsíců.

U podfondu Goldman Sachs Commodity Enhanced je splatnost swapů na celkový výnos v rozmezí od tří měsíců do jednoho roku.

U podfondu Goldman Sachs Euro Bond je splatnost swapu na celkový výnos v rozmezí od jednoho týdne do jednoho měsíce.

U podfondu Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities je splatnost swapů na celkový výnos v rozmezí od jednoho měsíce do tří měsíců.

Úschova poskytnutého kolaterálu

Kolaterál je poskytován formou převedení vlastnického práva a fond může tento kolaterál kdykoli získat zpět. Smluvní strana má pouze povinnost vrátit fondu stejnou částku, přičemž fond nemůže požadovat vrácení této částky „kdykoli“, pokud existuje expozice vůči podkladové transakci.

Během roku končícího dne 30. září 2023 nedošlo k poskytnutí kolaterálu.

Výnosy/náklady

Čisté výnosy uvedené v bodě Půjčování cenných papírů nelze srovnávat s výnosy z půjček cenných papírů v bodě Nařízení o obchodech zajišťujících financování („SFTR“) z důvodu časového rozdílu souvisejícího s komunikací a zpracováním údajů mezi zúčastněnými stranami.

Výnosy a náklady za každý druh SFT a swapy na celkový výnos za rok končící 30. září 2023:

Výnosy	Měna	Částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	4 933,80	100 %
Goldman Sachs Europe Equity			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	24 675,57	100 %
Goldman Sachs Europe Equity Income			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	29 525,98	100 %
Goldman Sachs Eurozone Equity			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	5 296,66	100 %
Goldman Sachs Global Equity Income			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	120 828,10	100 %
Goldman Sachs Greater China Equity			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	48 688,93	100 %
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	105 246,66	100 %
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	115 911,23	100 %
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	18 957,51	100 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	677 231,79	100 %

Výnosy	Měna	Částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	137 056,12	100 %
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	16 469,56	100 %
Goldman Sachs US High Yield			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	127 649,91	100 %
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	65 570,60	100 %
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	1 580 251,23	100 %
Výnosy	Měna	Částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
Goldman Sachs Alternative Beta			
Swap na celkový výnos			
Podfond:	USD	(1 767 708,09)	100 %
Goldman Sachs Commodity Enhanced			
Swap na celkový výnos			
Podfond:	USD	(45 366 071,16)	100 %
Goldman Sachs Euro Bond			
Swap na celkový výnos			
Podfond:	EUR	(25 269 034,71)	100 %
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)			
Swap na celkový výnos			
Podfond:	EUR	482 961,85	100 %
Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities			
Swap na celkový výnos			
Podfond:	USD	(2 483 543,98)	100 %
Náklady*	Měna	Částka	% z celkových nákladů
Goldman Sachs Asia Equity Growth & Income			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	429,05	100 %
Goldman Sachs Europe Equity			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	2 145,71	100 %
Goldman Sachs Europe Equity Income			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	2 567,43	100 %
Goldman Sachs Eurozone Equity			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	460,52	100 %
Goldman Sachs Global Equity Income			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	10 506,71	100 %
Goldman Sachs Greater China Equity			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	3 205,54	100 %

Náklady*	Měna	Částka	% z celkových nákladů
Goldman Sachs Asia High Yield (Former NN)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	9 151,66	100 %
Goldman Sachs Asian Debt (Hard Currency)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	10 079,62	100 %
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Debt (Former NN)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	1 648,67	100 %
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	58 888,37	100 %
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	11 917,72	100 %
Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	1 432,12	100 %
Goldman Sachs US High Yield			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	USD	11 100,17	100 %
Goldman Sachs Europe High Yield (Former NN)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	5 701,49	100 %
Goldman Sachs Global High Yield (Former NN)			
Půjčování cenných papírů			
Podfond:	EUR	137 413,11	100 %

*Náklady spojené s půjčkami cenných papírů jsou součástí fixního servisního poplatku.