

Goldman Sachs Funds, plc

(eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, gegründet in Irland als *public limited company* (plc.) mit beschränkter Haftung, eingetragen unter der Nummer 252159 und errichtet als Umbrellafonds gemäß den Vorschriften von 1989 betreffend die Richtlinien der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren))

Ungeprüfter Halbjahresabschluss

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020



0620

Goldman Sachs Funds, plc Inhaltsverzeichnis

	Seite
Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen	1
Bericht des Anlageverwalters	2
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	4
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	9
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	12
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	15
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	16
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	18
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	19
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	22
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	25
Bilanz (ungeprüft)	27
Gesamterfolgsrechnung (ungeprüft)	29
Entwicklung des Nettovermögens das den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreiben ist (ungeprüft)	31
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)	33
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	78
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	79
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	80
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	81
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	82
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	83
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	84
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	85
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	86
Anhang I: Angaben zum verwendeten Verfahren zur Berechnung des Gesamtrisikos (ungeprüft)	87
Anhang II: Halbjährliche Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) (ungeprüft)	88
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	93

Goldman Sachs Funds, plc

Mitglieder des Verwaltungsrats und sonstige Informationen

Mitglieder des Verwaltungsrats

Grainne Alexander (IRE)¹
Frank Ennis (IRE)¹
Glenn Thorpe (UK/AUS)²
Katherine Uniacke (US)²
Jonathan Beinner (US)^{2, 5}

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwalter

BNY Mellon Fund Services (Ireland)
Designated Activity Company⁴
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV,
Niederlassung Dublin
Riverside 2
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
Irland

Weltweit tätige Unterdepotbank

The Bank of New York Mellon
46 Rue Montoyerstraat
B-1000 Brüssel
Belgien

Hauptvertriebsstelle

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

Untervertriebsgesellschaft

Goldman Sachs & Co. LLC^{3, 6}
200 West Street
New York
NY 10282
USA

Goldman Sachs International^{3, 6}
Plumtree Court
25 Shoe Lane
London EC4A 4AU
Vereinigtes Königreich

Unabhängige Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Anlageverwalter

Goldman Sachs Asset Management
International^{3, 4}
Plumtree Court
25 Shoe Lane
London EC4A 4AU
Vereinigtes Königreich

Unteranlageverwalter

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

Goldman Sachs Asset Management
Co. Ltd.³
Roppongi Hills Mori Tower
10-1, Roppongi 6-Chome
Minato-Ku
Tokio 106-6144
Japan

**Rechtsberater und einführender
Börsenmakler**

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Österreichische Zahlstelle

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien, Österreich

Französische Zahlstelle

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

Griechische Zahlstelle

Piraeus Mutual Funds
Management Company AEDAK
75 Vas, Sofias Ave
GR-11521 Athen, Griechenland

Deutsche Zahlstelle

State Street Bank GmbH
Brienner Straße 59
80333 München, Deutschland

Luxemburgische Zahlstelle

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

Schwedische Zahlstelle

Skandinaviska Enskilda Banken AB
Rissneleden 110
SE-106 40 Stockholm, Schweden

Schweizer Zahlstelle

Goldman Sachs Bank AG³
Claridenstrasse 25,
8002 Zürich
Schweiz

Vertreter in Dänemark

StockRate Asset Management A/S
Sdr. Jernbanevej 18D
3400 Hillerod, Dänemark

Schweizer Vertreter

First Independent Fund Services Ltd.
Klausstrasse 33
8008 Zürich
Schweiz

**Secretary und eingetragener
Geschäftssitz**

Matsack Trust Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Registrier- und Transferstelle

RBC Investor Services Ireland
Limited⁴
George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2
Irland

Der Verkaufsprospekt der Gesellschaft mit den Nachträgen, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, der Jahresbericht, der Halbjahresbericht und die Liste sämtlicher Transaktionen, die vom Anlageverwalter während des Berichtszeitraums durchgeführt wurden, sind bei den örtlichen Zahlstellen (oder in der Schweiz beim Schweizer Vertreter) kostenlos erhältlich.

¹ Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats.

² Bei The Goldman Sachs Group Inc. bzw. bei einer ihrer direkten oder indirekten Tochtergesellschaften beschäftigtes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

³ Ein mit Goldman Sachs Funds, plc verbundenes Unternehmen.

⁴ Von der Verwaltungsgesellschaft delegierte Funktion.

⁵ Herr Jonathan Beinner wurde zum 9. März 2020 in den Verwaltungsrat berufen.

⁶ Untervertriebsgesellschaften Untervertriebsstellen werden von der Hauptvertriebsstelle bestellt.

Goldman Sachs Funds, plc Bericht des Anlageverwalters Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Sehr geehrte Anteilinhaber,

anbei finden Sie den Bericht für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020.

A. Marktüberblick¹

Nach der anfänglichen Expansion schwächte sich die Weltwirtschaft im Gefolge der COVID-19-Pandemie deutlich ab. In seinem Weltwirtschaftsausblick vom Juni 2020 konstatierte der Internationale Währungsfonds („IWF“): „Die COVID-19-Pandemie hat sich in der ersten Hälfte des Jahres 2020 negativer auf die Wirtschaftstätigkeit ausgewirkt als erwartet, und die Erholung dürfte langsamer vonstatten gehen als bisher prognostiziert. Für 2021 wird mit einer weltweiten Wachstumsrate von 5,4 Prozent gerechnet. Insgesamt läge das BIP-Wachstum des Jahres 2021 damit um 6,5% unter den Prognosen, die vor COVID-19 im Januar dieses Jahres erstellt wurden.“ Für 2020 wird mit einer weltweiten Wachstumsrate von -4,9% gerechnet. Für die US-Wirtschaft erwartet der IWF für dieses Jahr einen Rückgang um 8,0%, während im Vorjahr ein BIP-Wachstum von 2,3% erzielt wurde. Für die Eurozone, das Vereinigte Königreich und Japan prognostiziert der IWF für dieses Jahr ein BIP-Wachstum von -10,2%, -10,2% bzw. -5,8%. Im Vergleich dazu wuchs das BIP dieser Volkswirtschaften im Jahr 2019 um 1,3%, 1,4% bzw. 0,7%.

Der weltweite Rentenmarkt erzielte während des Berichtszeitraums uneinheitliche Ergebnisse. Nachdem die Pandemie die Wirtschaft in großen Teilen lahmgelegt hatte, ergriff die US-Notenbank („Fed“) im März 2020 verschiedene aggressive Maßnahmen. Am 3. März senkte die Fed den Leitzins auf eine Spanne zwischen 1,00% und 1,25%. Dann senkte die Fed den Leitzins am 15. März auf eine Spanne zwischen 0,00% und 0,25%. Und am 23. März schließlich kündigte die Fed Ankäufe von Schatzanleihen und Hypothekentiteln in unbegrenzter Höhe an. Unterdessen ergriffen auch die Europäische Zentralbank, die Bank of England und die Bank of Japan aggressive Maßnahmen zur Stützung ihrer Volkswirtschaften, einschließlich Anleihenkaufprogramme. Darüber hinaus senkte die Bank of England im März 2020 ihren Leitzins auf 0,10% – ein Rekordtief. Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 erzielten der Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (in USD abgesichert) und der Bloomberg Barclays U.S Aggregate Bond Index eine Rendite von 2,98% bzw. 6,14%. Riskantere Rententitel lieferten dagegen schwache Ergebnisse. Der Markt für US-amerikanische Hochzinsanleihen, wie am Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield — 2% Issuer Cap Index gemessen, erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 eine Rendite von -3,83%, während die Schwellenmarktschuldentitel, wie am JPMorgan EMBI Global Index gemessen, eine Rendite von -0,87% verzeichneten.*

* Alle Renditen in US-Dollar ausgedrückt.

Goldman Sachs Funds, plc
Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

B. Überblick über die Wertentwicklung (durchschnittliche Nettoerträge auf Jahresbasis)²

Goldman Sachs Funds, plc	Währung	Auflegungs- datum	6 Monate % ³	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	Seit Geschäfts- aufnahme %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	US\$	01. Aug. 96	0,46	1,49	1,77	1,27	2,33
United States SOFR Secured Overnight Financing Rate ⁴	US\$	06. Apr. 18	0,33	1,33	1,69	1,18	2,35
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	06. Jun. 00	0,18	0,52	0,49	0,44	2,27
Sterling Overnight Index Average (SONIA) ⁴	GBP	06. Jun. 00	0,16	0,52	0,53	0,46	2,26
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	01. Feb. 99	(0,28)	(0,54)	(0,51)	(0,44)	1,07
ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate (ESTRON) ⁴	EUR	02. Okt. 19	(0,27)	(0,50)	(0,46)	(0,45)	1,10
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	01. Mai 07	(0,14)	(0,28)	(0,28)	(0,27)	(0,04)
JGB Generic 3-month yield ⁴	JPY	01. Mai 07	(0,07)	(0,14)	(0,12)	(0,08)	0,14
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	US\$	03. Apr. 08	0,35	1,28	1,53	1,01	0,52
United States SOFR Secured Overnight Financing Rate ⁴	US\$	06. Apr. 18	0,33	1,33	1,64	1,09	2,54
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	20. Jan. 09	0,12	0,40	0,34	0,27	0,27
Sterling Overnight Index Average (SONIA) ⁴	GBP	20. Jan. 09	0,16	0,52	0,53	0,46	0,46
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	16. Apr. 18	(0,28)	(0,47)	n. zutr.	n. zutr.	(0,41)
ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate (ESTRON) ⁴	EUR	02. Okt. 19	(0,27)	(0,50)	n. zutr.	n. zutr.	(0,43)
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	US\$	16. Apr. 18	0,29	1,47	n. zutr.	n. zutr.	2,08
United States SOFR Secured Overnight Financing Rate ⁴	US\$	16. Apr. 18	0,33	1,33	n. zutr.	n. zutr.	1,82
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	16. Apr. 18	0,24	0,61	n. zutr.	n. zutr.	0,68
Sterling Overnight Index Average (SONIA) ⁴	GBP	16. Apr. 18	0,16	0,52	n. zutr.	n. zutr.	0,59

Alle in der vorstehenden Tabelle angegebenen Zahlen zur Wertentwicklung gelten für Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse, mit Ausnahme der Zahlen zur Wertentwicklung des Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund, des Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund und der Plus Funds, die für die Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse gelten.

Goldman Sachs Asset Management International
20. Juli 2020

¹ Die hierin enthaltenen Informationen beziehen sich auf allgemeine Marktaktivitäten, Branchen- bzw. Sektorentrends und andere generelle ökonomische, Markt- oder politische Bedingungen.

Die hier zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen, Meinungen sowie Wirtschafts- und Marktprognosen sind zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuell und können Änderungen unterliegen.

Diese Informationen sind nicht als Analyse oder Anlageempfehlung aufzufassen.

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

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

Bitte beachten Sie den Abschnitt „Zusätzliche Informationen“ auf Seite 95.

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

³ Kumulative Rendite für den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

⁴ Die Benchmarks werden in der Wertentwicklungstabelle nur zu Vergleichszwecken angegeben und sind keine offiziellen Benchmarks der Teilfonds.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Unternehmensanleihen					
13.420.000	Santander UK Plc	1,627%	03.11.2020	13.494.462	0,03
64.938.000	UBS AG/London ^(d)	1,256%	01.12.2020	65.353.619	0,15
285.300.000	Wells Fargo Bank NA	0,405%	15.07.2020	285.213.006	0,67
UNTERNEHMENSANLEIHEN INSGESAMT				364.061.087	0,85
Staatsanleihen					
2.500.000	United States Cash Management Bill	0,135%	08.09.2020	2.499.376	0,01
1.900.000	United States Cash Management Bill	0,140%	15.09.2020	1.899.458	0,00
20.600.000	United States Cash Management Bill	0,175%	22.09.2020	20.593.826	0,05
17.200.000	United States Cash Management Bill	0,176%	29.09.2020	17.194.195	0,04
10.000.000	United States Cash Management Bill	0,150%	06.10.2020	9.996.362	0,02
484.300.000	United States Cash Management Bill	0,149%	13.10.2020	484.076.147	1,14
605.000.000	United States Cash Management Bill	0,185%	24.11.2020	604.644.224	1,42
298.200.000	United States Cash Management Bill	0,165%	01.12.2020	298.003.561	0,70
183.100.000	US-Schatzwechsel	0,111%	02.07.2020	183.098.973	0,43
892.800.000	US-Schatzwechsel	0,121%	07.07.2020	892.781.903	2,10
722.800.000	US-Schatzwechsel	0,120%	09.07.2020	722.779.285	1,70
506.000.000	US-Schatzwechsel	0,130%	14.07.2020	505.978.358	1,19
825.700.000	US-Schatzwechsel	0,134%	16.07.2020	825.652.770	1,94
18.300.000	US-Schatzwechsel	0,121%	21.07.2020	18.298.742	0,04
21.100.000	US-Schatzwechsel	0,160%	23.07.2020	21.097.893	0,05
400.000	US-Schatzwechsel	0,130%	28.07.2020	399.961	0,00
95.400.000	US-Schatzwechsel	0,149%	30.07.2020	95.388.585	0,22
269.600.000	US-Schatzwechsel	0,145%	04.08.2020	269.565.125	0,63
778.800.000	US-Schatzwechsel	0,123%	06.08.2020	778.706.785	1,83
3.200.000	US-Schatzwechsel	0,160%	11.08.2020	3.199.403	0,01
645.400.000	US-Schatzwechsel	0,127%	13.08.2020	645.302.112	1,52
200.000	US-Schatzwechsel	0,141%	25.08.2020	199.959	0,00
14.900.000	US-Schatzwechsel	0,130%	17.09.2020	14.895.480	0,04
438.300.000	US-Schatzwechsel	0,155%	24.09.2020	438.165.468	1,03
14.000.000	US-Schatzwechsel	0,153%	15.10.2020	13.993.714	0,03
1.048.200.000	US-Schatzwechsel	0,153%	22.10.2020	1.047.706.476	2,46
639.800.000	US-Schatzwechsel	0,154%	29.10.2020	639.474.770	1,50
600.000.000	US-Schatzwechsel	0,175%	24.12.2020	599.545.332	1,41
STAATSANLEIHEN INSGESAMT				9.155.138.243	21,51
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				9.519.199.330	22,36
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Einlagezertifikate					
100.000.000	ABN AMRO Bank NV	1,708%	06.07.2020	99.983.449	0,23
202.400.000	ABN AMRO Bank NV	1,872%	07.07.2020	202.363.467	0,48
41.500.000	ABN AMRO Bank NV	1,708%	09.07.2020	41.490.691	0,10
38.000.000	Banco Del Estado De Chile	1,000%	22.07.2020	38.011.758	0,09
50.000.000	Banco Del Estado De Chile	0,324%	05.08.2020	49.980.371	0,12
126.150.000	Bank of Montreal	0,440%	03.08.2020	126.160.438	0,30
38.900.000	Bank of Montreal	0,480%	09.10.2020	38.924.938	0,09
190.000.000	Bank of Montreal	1,080%	18.11.2020	190.622.525	0,45
92.780.000	Bank of Montreal	0,290%	08.02.2021	92.729.963	0,22
140.000.000	Bank of Nova Scotia	0,656%	04.08.2020	140.019.870	0,33
70.000.000	Bank of Nova Scotia	0,365%	07.08.2020	70.007.703	0,16
45.000.000	Bank of Nova Scotia	0,480%	14.09.2020	45.012.009	0,11
274.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	1,907%	05.01.2021	273.543.319	0,64
300.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	1,579%	26.02.2021	299.274.741	0,70
391.000.000	Barclays Capital Inc	0,210%	06.07.2020	390.990.417	0,92
325.000.000	Barclays Capital Inc	0,210%	07.07.2020	324.988.388	0,76
130.000.000	BNP Paribas	1,121%	27.07.2020	130.017.077	0,31
85.085.000	BNP Paribas	1,520%	09.10.2020	85.135.397	0,20
86.650.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,360%	10.07.2020	86.637.015	0,20
5.650.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	0,344%	27.10.2020	5.651.458	0,01
49.000.000	Credit Industriel et Commercial	0,240%	25.11.2020	48.982.376	0,12
78.500.000	Credit Suisse AG	0,940%	24.08.2020	78.577.140	0,18
2.100.000	Credit Suisse AG	0,560%	02.10.2020	2.102.028	0,00
58.450.000	Credit Suisse AG	0,290%	18.11.2020	58.468.092	0,14
244.150.000	Credit Suisse AG	0,538%	30.12.2020	244.406.043	0,57
65.000.000	Euroclear Bank NV	0,499%	06.08.2020	64.986.514	0,15
165.000.000	Euroclear Bank NV	1,666%	24.08.2020	164.969.261	0,39
175.000.000	FUJIFILM Holdings Corp	0,400%	17.09.2020	175.014.945	0,41
200.000.000	Landesbank Hessen	0,479%	07.08.2020	199.951.030	0,47

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) USD	% des Netto- vermögens
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)					
100.000.000	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	1,570%	26.02.2021	99.788.236	0,23
100.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	0,902%	07.08.2020	100.115.121	0,24
100.000.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	0,380%	16.09.2020	99.943.482	0,23
73.000.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	0,300%	17.09.2020	73.006.400	0,17
175.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,300%	04.08.2020	175.009.011	0,41
166.700.000	Mizuho Bank Ltd	0,385%	07.08.2020	166.684.692	0,39
78.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,390%	01.09.2020	78.022.764	0,18
95.900.000	Mizuho Bank Ltd	0,310%	08.09.2020	95.912.842	0,23
50.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,263%	11.09.2020	49.992.826	0,12
29.600.000	Mizuho Bank Ltd	0,290%	14.10.2020	29.602.175	0,07
65.000.000	MUFG Bank Ltd	0,332%	13.07.2020	65.001.981	0,15
52.000.000	MUFG Bank Ltd	0,574%	10.08.2020	52.012.099	0,12
73.850.000	MUFG Bank Ltd	1,970%	15.10.2020	74.218.900	0,17
92.000.000	National Bank of Kuwait	0,550%	07.07.2020	92.000.000	0,22
110.000.000	National Bank of Kuwait	0,500%	09.09.2020	110.014.720	0,26
173.000.000	National Bank of Kuwait	0,500%	18.09.2020	173.015.333	0,41
55.100.000	Natixis SA	1,720%	03.08.2020	55.179.329	0,13
311.075.000	Natixis SA	0,480%	06.08.2020	311.113.769	0,73
83.550.000	Natixis SA	0,558%	07.08.2020	83.574.922	0,20
78.650.000	Natixis SA	0,634%	13.11.2020	78.716.263	0,18
245.000.000	Natixis SA	0,950%	30.12.2020	245.813.635	0,58
145.000.000	Nordea Bank AB	0,363%	02.07.2020	145.000.539	0,34
100.000.000	Norinchukin Bank	0,310%	03.08.2020	100.010.096	0,23
33.500.000	Norinchukin Bank	0,285%	19.08.2020	33.502.186	0,08
70.000.000	Norinchukin Bank	1,450%	28.08.2020	70.137.997	0,16
40.000.000	Norinchukin Bank	0,300%	01.09.2020	40.000.904	0,09
245.000.000	Norinchukin Bank	0,962%	08.09.2020	245.324.762	0,58
218.450.000	Norinchukin Bank	0,320%	18.09.2020	218.463.083	0,51
57.000.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1,600%	20.08.2020	57.114.949	0,13
72.000.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	0,481%	28.08.2020	72.018.118	0,17
247.500.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,390%	20.07.2020	247.527.393	0,58
300.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,471%	28.08.2020	300.070.764	0,71
109.700.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,453%	05.10.2020	109.728.926	0,26
3.945.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,346%	16.10.2020	3.947.164	0,01
197.550.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,279%	21.10.2020	197.663.544	0,46
185.000.000	Societe Generale	0,630%	29.10.2020	185.223.465	0,44
356.100.000	Standard Chartered Bank	0,900%	13.10.2020	356.721.914	0,84
214.000.000	Standard Chartered Bank	0,365%	08.02.2021	213.563.138	0,50
105.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,500%	10.08.2020	105.033.576	0,25
60.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,295%	26.08.2020	60.007.303	0,14
41.141.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,535%	28.08.2020	41.171.416	0,10
190.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,300%	01.09.2020	190.016.256	0,45
139.600.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,300%	25.09.2020	139.615.824	0,33
250.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,340%	09.07.2020	249.995.333	0,59
100.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	0,490%	06.08.2020	100.023.724	0,24
40.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	0,680%	06.08.2020	40.017.294	0,09
80.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,015%	09.09.2020	79.960.262	0,19
100.000.000	Svenska Handelsbanken AB	0,410%	22.07.2020	100.010.131	0,24
9.400.000	Svenska Handelsbanken AB	0,447%	03.12.2020	9.403.591	0,02
244.900.000	Svenska Handelsbanken AB	0,458%	30.12.2020	245.058.989	0,58
25.000.000	Toronto-Dominion Bank/The	0,621%	05.08.2020	25.003.032	0,06
2.000.000	Wells Fargo Bank NA	0,502%	16.02.2021	2.000.503	0,00
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT				10.061.077.099	23,64
Commercial Paper					
27.350.000	ABN Amro Funding USA LLC	1,270%	09.11.2020	27.307.681	0,06
200.000.000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0,205%	03.07.2020	199.997.072	0,47
215.000.000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0,340%	04.09.2020	214.877.886	0,50
182.083.000	Albion Capital LLC	0,190%	02.07.2020	182.081.079	0,43
130.000.000	Albion Capital LLC	0,320%	20.08.2020	129.968.331	0,31
27.000.000	Albion Capital LLC	0,320%	25.08.2020	26.992.777	0,06
104.010.000	Albion Capital LLC	0,300%	27.08.2020	103.981.182	0,24
64.421.000	Albion Capital LLC	0,300%	15.09.2020	64.395.646	0,15
38.800.000	Alpine Securitization LLC	1,250%	17.07.2020	38.790.439	0,09
100.000.000	Alpine Securitization LLC	0,860%	27.07.2020	99.974.121	0,24
25.000.000	Antalis	0,479%	04.08.2020	24.987.301	0,06
43.380.000	Antalis	0,290%	28.08.2020	43.364.442	0,10
31.180.000	Antalis	0,320%	01.10.2020	31.161.715	0,07
95.519.000	Atlantic Asset Securitisation LLC	0,190%	21.07.2020	95.508.416	0,22
100.000.000	Atlantic Asset Securitisation LLC	1,220%	11.08.2020	99.980.991	0,24
225.000.000	Banco Santander SA	0,435%	13.08.2020	225.055.589	0,53

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) USD	% des Netto- vermögens
	Commercial Paper (Fortsetzung)				
46.600.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg	1,630%	25.08.2020	46.589.341	0,11
100.000.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg	1,420%	30.09.2020	99.953.233	0,23
30.000.000	Barton Capital SA	0,270%	29.07.2020	29.993.475	0,07
37.050.000	Bedford Row Funding Corp	0,850%	30.07.2020	37.054.089	0,09
125.000.000	Bedford Row Funding Corp	0,438%	18.09.2020	125.048.712	0,29
473.000.000	BNG Bank NV	0,245%	07.08.2020	472.993.979	1,11
165.750.000	BNG Bank NV	1,240%	04.09.2020	165.717.987	0,39
153.850.000	BNZ International Funding Ltd	1,351%	14.07.2020	153.845.660	0,36
50.000.000	BPCE SA	1,050%	01.12.2020	49.950.592	0,12
200.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,383%	02.07.2020	199.997.458	0,47
47.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,260%	20.08.2020	47.004.412	0,11
50.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,444%	27.08.2020	50.007.627	0,12
65.250.000	Cancara Asset Securitisation Ltd	0,320%	06.08.2020	65.235.382	0,15
150.000.000	Chevron Corp	1,250%	14.10.2020	149.904.600	0,35
179.000.000	China Construction Bank Corp	0,430%	29.07.2020	178.938.986	0,42
60.000.000	China Construction Bank Corp	0,550%	21.09.2020	59.927.929	0,14
175.000.000	Citigroup Global Markets Inc	1,300%	16.10.2020	174.923.350	0,41
210.000.000	CNPC Finance (HK) Ltd	0,570%	07.07.2020	209.980.050	0,49
100.000.000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	1,100%	16.07.2020	99.985.464	0,24
750.000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	1,911%	22.07.2020	749.907	0,00
75.250.000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	0,250%	14.08.2020	75.236.946	0,18
89.500.000	Columbia Funding Co LLC	0,160%	06.07.2020	89.497.613	0,21
23.600.000	Columbia Funding Co LLC	0,260%	16.07.2020	23.597.272	0,06
86.000.000	Columbia Funding Co LLC	0,330%	11.08.2020	85.968.594	0,20
108.101.000	Columbia Funding Co LLC	1,730%	13.08.2020	108.059.643	0,25
49.750.000	Columbia Funding Co LLC	0,280%	09.09.2020	49.721.447	0,12
26.000.000	Columbia Funding Co LLC	1,050%	10.09.2020	25.984.868	0,06
131.250.000	Commonwealth Bank of Australia	0,409%	17.09.2020	131.294.881	0,31
163.239.000	Commonwealth Bank of Australia	0,447%	24.09.2020	163.315.123	0,38
440.000.000	Cooperative Rabobank UA	0,000%	01.07.2020	439.998.900	1,03
121.750.000	Credit Suisse AG	1,970%	02.07.2020	121.743.553	0,29
100.000.000	DBS Bank Ltd	1,510%	02.07.2020	99.999.557	0,24
50.000.000	Dexia Credit Local	0,400%	26.08.2020	49.988.523	0,12
25.000.000	Dexia Credit Local	0,500%	27.08.2020	24.994.161	0,06
235.250.000	Dexia Credit Local	0,870%	08.09.2020	235.181.389	0,55
25.000.000	Dexia Credit Local	0,500%	14.09.2020	24.991.820	0,06
250.000.000	Dexia Credit Local	0,500%	21.09.2020	249.908.930	0,59
175.000.000	DNB Bank ASA	0,390%	22.07.2020	175.030.123	0,41
300.000.000	European Investment Bank	0,100%	02.07.2020	299.998.569	0,70
24.600.000	Exxon Mobil Corp	0,910%	09.07.2020	24.594.479	0,06
18.250.000	Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec	0,415%	11.09.2020	18.255.327	0,04
115.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	0,520%	02.07.2020	114.996.678	0,27
250.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	0,300%	17.07.2020	249.964.578	0,59
95.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	0,350%	19.08.2020	94.977.311	0,22
50.000.000	HSBC Bank Plc	0,756%	02.11.2020	50.034.130	0,12
76.448.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	0,410%	28.07.2020	76.424.842	0,18
250.425.000	ING (U.S.) Funding LLC	0,347%	10.08.2020	250.448.325	0,59
188.700.000	ING (U.S.) Funding LLC	0,961%	20.08.2020	188.668.193	0,44
125.000.000	ING Bank NV	0,260%	02.07.2020	124.998.194	0,29
100.000.000	Kells Funding LLC	0,290%	04.08.2020	99.979.000	0,24
100.000.000	Kells Funding LLC	0,240%	20.08.2020	99.969.400	0,23
67.541.000	Kells Funding LLC	1,430%	27.08.2020	67.519.785	0,16
40.000.000	Kells Funding LLC	0,240%	10.09.2020	39.984.400	0,09
105.500.000	Kells Funding LLC	0,260%	21.09.2020	105.453.298	0,25
60.000.000	Kells Funding LLC	0,260%	22.09.2020	59.973.120	0,14
55.000.000	Kells Funding LLC	0,270%	25.09.2020	54.974.613	0,13
192.500.000	Kells Funding LLC	0,270%	30.09.2020	192.405.055	0,45
150.000.000	Königreich Dänemark	0,220%	04.08.2020	149.968.055	0,35
300.000.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0,120%	06.07.2020	299.996.181	0,70
30.801.000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	1,200%	13.07.2020	30.795.961	0,07
165.000.000	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	0,800%	26.10.2020	164.856.679	0,39
95.000.000	LMA SA	0,350%	08.09.2020	94.955.479	0,22
90.000.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0,300%	21.07.2020	89.985.306	0,21
48.500.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0,500%	21.07.2020	48.486.067	0,11
75.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0,898%	31.07.2020	74.975.347	0,18
90.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0,499%	20.08.2020	89.961.008	0,21
45.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0,499%	01.09.2020	44.976.314	0,11
100.000.000	Manhattan Asset Funding Company LLC	0,470%	16.07.2020	99.981.512	0,24
70.000.000	Manhattan Asset Funding Company LLC	0,350%	27.07.2020	69.988.292	0,16
153.150.000	Manhattan Asset Funding Company LLC	0,270%	08.09.2020	153.096.693	0,36
80.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,420%	22.07.2020	79.979.960	0,19

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) USD	% des Netto- vermögens
	Commercial Paper (Fortsetzung)				
50.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,479%	07.08.2020	49.981.511	0,12
25.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,479%	31.08.2020	24.985.801	0,06
45.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,479%	01.09.2020	44.976.314	0,11
135.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,320%	08.09.2020	134.946.184	0,32
40.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,320%	14.09.2020	39.982.689	0,09
198.500.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	0,270%	03.09.2020	198.410.764	0,47
50.000.000	National Australia Bank Ltd	0,405%	11.09.2020	50.013.622	0,12
228.350.000	National Australia Bank Ltd	0,671%	05.11.2020	228.452.134	0,54
16.357.000	National Australia Bank Ltd	0,457%	03.12.2020	16.363.943	0,04
618.750.000	National Securities Clearing Corp	0,152%	07.07.2020	618.732.607	1,45
210.000.000	Nationwide Building Society	1,030%	08.07.2020	209.961.318	0,49
109.450.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	0,180%	09.07.2020	109.445.650	0,26
119.066.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	0,594%	07.08.2020	119.074.302	0,28
47.900.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	0,437%	03.09.2020	47.912.281	0,11
100.000.000	PSP Capital Inc	1,180%	03.09.2020	99.968.402	0,23
143.938.000	Regency Markets No. 1 LLC	0,180%	08.07.2020	143.932.766	0,34
60.955.000	Regency Markets No. 1 LLC	0,200%	16.07.2020	60.949.582	0,14
100.000.000	Ridgefield Funding Co LLC	1,130%	15.07.2020	99.985.713	0,24
400.000.000	Ridgefield Funding Co LLC	0,425%	04.08.2020	399.907.072	0,94
60.000.000	Ridgefield Funding Co LLC	0,310%	05.10.2020	59.956.835	0,14
150.000.000	Royal Bank of Canada	0,350%	02.07.2020	149.994.247	0,35
183.200.000	Royal Bank of Canada	0,440%	29.07.2020	183.208.369	0,43
73.000.000	Salisbury Receivables Company LLC	0,230%	17.07.2020	72.992.075	0,17
100.000.000	Salisbury Receivables Company LLC	0,230%	20.07.2020	99.987.227	0,24
50.000.000	Salisbury Receivables Company LLC	0,290%	16.09.2020	49.963.600	0,12
100.000.000	Santander UK Plc	0,360%	04.09.2020	99.971.953	0,24
60.000.000	Satellite	0,000%	01.07.2020	59.999.477	0,14
73.000.000	Satellite	0,400%	20.07.2020	72.984.049	0,17
75.000.000	Satellite	0,380%	22.09.2020	74.921.333	0,18
25.000.000	Sheffield Receivables Co LLC	1,150%	16.07.2020	24.995.010	0,06
37.850.000	Sheffield Receivables Co LLC	0,260%	26.08.2020	37.835.795	0,09
94.000.000	Sheffield Receivables Co LLC	0,250%	01.09.2020	93.961.010	0,22
100.000.000	Societe Generale	0,000%	01.07.2020	99.999.113	0,24
85.000.000	Societe Generale	0,541%	19.08.2020	85.012.917	0,20
115.000.000	Societe Generale	0,415%	02.09.2020	114.959.721	0,27
120.000.000	Starbird Funding Corp	0,320%	08.09.2020	119.943.763	0,28
80.000.000	Starbird Funding Corp	0,400%	18.09.2020	79.956.089	0,19
8.198.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,290%	08.10.2020	8.191.783	0,02
875.000.000	Toronto-Dominion Bank/The	0,150%	06.07.2020	874.978.125	2,06
132.750.000	Toronto-Dominion Bank/The	0,280%	23.09.2020	132.684.805	0,31
76.250.000	Toronto-Dominion Bank/The	0,498%	30.09.2020	76.295.720	0,18
48.350.000	Verizon Communications Inc	1,319%	09.07.2020	48.343.632	0,11
40.000.000	Verizon Communications Inc	1,100%	24.07.2020	39.991.086	0,09
50.000.000	Verizon Communications Inc	0,450%	31.07.2020	49.987.484	0,12
48.250.000	Verizon Communications Inc	0,260%	01.09.2020	48.229.649	0,11
80.000.000	Verizon Communications Inc	0,270%	08.09.2020	79.962.509	0,19
47.750.000	Westpac Banking Corp	0,430%	04.09.2020	47.756.715	0,11
154.250.000	Westpac Banking Corp	1,121%	26.10.2020	154.319.516	0,36
173.950.000	Westpac Banking Corp	0,890%	30.10.2020	174.035.441	0,41
	COMMERCIAL PAPER INSGESAMT			15.919.764.098	37,40
	Tri-Party-Repos				
1.000.000.000	Citigroup Global Markets Inc Pensionsgeschäft ^(e)	0,120%	01.07.2020	1.000.000.000	2,35
350.000.000	MUFG Securities (Canada) Ltd Pensionsgeschäft ^(e)	0,090%	01.07.2020	350.000.000	0,82
2.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft ^(e)	0,090%	01.07.2020	2.000.000.000	4,70
	TRI-PARTY-REPOS INSGESAMT			3.350.000.000	7,87
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			29.330.841.197	68,91
	Einlagen				
	Termineinlagen				
400.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	0,080%	01.07.2020	400.000.000	0,94
700.000.000	BNP Paribas	0,080%	01.07.2020	700.000.000	1,64
600.000.000	Credit Industriel et Commercial	0,100%	01.07.2020	600.000.000	1,41
900.000.000	DNB Bank ASA	0,070%	01.07.2020	900.000.000	2,11
950.000.000	HSBC Bank Plc	0,120%	01.07.2020	950.000.000	2,24
630.000.000	National Bank of Kuwait	0,070%	01.07.2020	630.000.000	1,48
1.000.000.000	Royal Bank of Canada	0,090%	01.07.2020	1.000.000.000	2,35
	TERMINEINLAGEN INSGESAMT			5.180.000.000	12,17
	EINLAGEN INSGESAMT			5.180.000.000	12,17
	ANLAGEPAPIERE INSGESAMT			44.030.040.527	103,44

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	Beizulegender Zeitwert ^(e) USD 30. Juni 2020	% des Netto- vermögens zum 30. Juni 2020	Beizulegender Zeitwert ^(e) USD 31. Dez. 2019	% des Netto- vermögens zum 31. Dez. 2019
ANLAGEN INSGESAMT				
Unternehmensanleihen insgesamt	364.061.087	0,85	607.153.196	1,08
Staatsanleihen insgesamt	9.155.138.243	21,51	229.872.903	0,40
Einlagezertifikate insgesamt	10.061.077.099	23,64	18.828.777.093	33,46
Commercial Paper insgesamt	15.919.764.098	37,40	23.379.726.365	41,54
Tri-Party-Repos insgesamt	3.350.000.000	7,87	9.918.900.000	17,63
Termineinlagen insgesamt	5.180.000.000	12,17	2.075.000.000	3,69
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.465.604.521)	(3,44)	1.236.008.052	2,20
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN	42.564.436.006	100,00	56.275.437.609	100,00

- ^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den aktuellen Zinssatzindizes basiert. Für die Berechnung wird ein Zinsjahr von 360 Tagen zugrunde gelegt.
- ^(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin oder den gesetzlichen Rückzahlungstermin für die einzelnen Wertpapiere.
- ^(c) Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 75 Tagen oder einer Mark-to-Market-Abweichung von unter 10 Bp werden zu ihren fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.
- ^(d) 144A: Diese Wertpapiere werden an institutionelle Anleger aufgrund von Privatplatzierungen emittiert und sind übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.
- ^(e) Der Sicherheitenreuhänder für das Tri-Party-Repo ist die Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) GBP	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Staatliche Schuldverschreibungen					
1.435.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs		01.07.2020	1.435.000.000	10,21
STAATLICHE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT				1.435.000.000	10,21
Unternehmensanleihen					
60.000.000	Bank of Montreal/Toronto	0,323%	19.10.2020	59.985.431	0,43
38.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,224%	14.08.2020	37.988.620	0,27
35.800.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,365%	12.11.2020	35.786.848	0,26
49.800.000	Commonwealth Bank of Australia	0,346%	13.01.2021	49.714.886	0,35
75.000.000	Cooperative Rabobank UA	0,770%	09.07.2020	74.998.748	0,53
25.000.000	Cooperative Rabobank UA	0,287%	09.09.2020	24.998.067	0,18
49.850.000	DBS Bank Ltd	0,363%	18.12.2020	49.815.041	0,36
30.000.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main	0,290%	23.09.2020	29.996.953	0,21
72.000.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main	0,362%	26.02.2021	71.960.538	0,51
30.000.000	OP Corporate Bank plc	0,822%	08.07.2020	29.999.677	0,21
27.250.000	Royal Bank of Canada	0,265%	24.07.2020	27.248.159	0,19
17.450.000	Royal Bank of Canada	0,275%	25.01.2021	17.421.201	0,12
60.800.000	Toronto-Dominion Bank/The	0,684%	30.07.2020	60.808.582	0,43
35.000.000	Toyota Motor Credit Corp	0,770%	09.07.2020	34.998.124	0,25
37.000.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	0,553%	06.11.2020	36.947.090	0,26
50.000.000	Westpac Banking Corp	0,196%	15.08.2020	49.982.555	0,36
57.800.000	Westpac Banking Corp	0,314%	26.11.2020	57.753.128	0,41
UNTERNEHMENSANLEIHEN INSGESAMT				750.403.648	5,33
Staatsanleihen					
9.800.000	Britische Schatzwechsel	0,040%	06.07.2020	9.799.936	0,07
30.100.000	Britische Schatzwechsel	0,005%	20.07.2020	30.099.920	0,21
29.000.000	Britische Schatzwechsel	0,005%	27.07.2020	28.999.896	0,21
147.000.000	Britische Schatzwechsel	0,129%	10.08.2020	146.980.709	1,04
37.500.000	Britische Schatzwechsel	0,536%	24.08.2020	37.495.049	0,27
7.050.000	Britische Schatzwechsel	0,462%	01.09.2020	7.049.289	0,05
100.000.000	Britische Schatzwechsel	0,125%	23.11.2020	99.980.278	0,71
STAATSANLEIHEN INSGESAMT				360.405.077	2,56
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				2.545.808.725	18,10
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Einlagenzertifikate					
48.500.000	Bank of America NA	0,580%	08.09.2020	48.539.213	0,34
250.000.000	BNP Paribas	0,050%	01.07.2020	250.000.000	1,78
70.000.000	BNP Paribas	0,380%	11.08.2020	70.011.670	0,50
100.000.000	BNP Paribas	0,220%	01.10.2020	99.993.623	0,71
50.000.000	BNP Paribas	0,340%	01.12.2020	50.000.192	0,36
100.000.000	Citibank NA	0,250%	19.08.2020	100.009.860	0,71
100.000.000	Commonwealth Bank of Australia	0,212%	04.09.2020	99.983.508	0,71
70.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	0,207%	01.09.2020	69.982.731	0,50
70.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	0,237%	01.10.2020	69.977.890	0,50
22.600.000	Credit Suisse AG	1,000%	02.09.2020	22.631.349	0,16
115.000.000	Euroclear Bank NV	0,227%	28.09.2020	114.960.882	0,82
75.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	0,070%	02.07.2020	75.000.000	0,53
140.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	0,090%	07.07.2020	140.000.000	1,00
110.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	0,320%	12.10.2020	110.039.146	0,78
64.500.000	Handelsbanken Plc	0,810%	15.07.2020	64.513.598	0,46
100.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,090%	08.07.2020	100.000.000	0,71
70.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,345%	13.07.2020	69.991.797	0,50
50.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,237%	28.08.2020	49.983.465	0,36
110.000.000	MUFG Bank Ltd	0,276%	24.08.2020	109.967.531	0,78
100.000.000	MUFG Bank Ltd	0,384%	26.11.2020	99.915.162	0,71
100.000.000	National Australia Bank Ltd	0,217%	14.08.2020	99.988.700	0,71
130.000.000	Nordea Bank AB	0,854%	09.07.2020	129.988.786	0,92
198.900.000	Qatar National Bank SAQ	0,000%	01.07.2020	198.898.640	1,41
49.875.000	Qatar National Bank SAQ	0,345%	06.07.2020	49.872.132	0,35
198.900.000	Qatar National Bank SAQ	0,247%	07.07.2020	198.891.827	1,41
38.250.000	Qatar National Bank SAQ	0,266%	03.08.2020	38.240.383	0,27
70.000.000	Standard Chartered Bank	0,300%	21.09.2020	70.030.390	0,50
70.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	0,200%	07.09.2020	70.008.068	0,50
60.000.000	Toronto-Dominion Bank/The	0,227%	14.08.2020	59.980.421	0,43
60.000.000	UBS AG	0,785%	21.09.2020	59.977.496	0,43
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT				2.791.378.460	19,85

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) GBP	% des Netto- vermögens
Commercial Paper					
150.000.000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0,049%	27.07.2020	149.994.622	1,07
50.000.000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0,138%	22.09.2020	49.989.761	0,36
90.000.000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0,241%	01.10.2020	89.977.762	0,64
75.000.000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0,219%	05.10.2020	74.979.874	0,53
100.000.000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0,153%	26.10.2020	99.961.867	0,71
28.000.000	Albion Capital Corp SA	0,148%	20.07.2020	27.997.987	0,20
55.000.000	Albion Capital Corp SA	0,148%	27.07.2020	54.994.210	0,39
40.722.000	Albion Capital Corp SA	0,207%	21.09.2020	40.710.058	0,29
20.000.000	Bank of China Ltd	0,296%	10.08.2020	19.993.264	0,14
20.000.000	Bank of China Ltd	0,443%	11.09.2020	19.978.990	0,14
70.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	0,448%	11.08.2020	69.976.495	0,50
50.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	0,967%	06.01.2021	49.947.739	0,36
100.000.000	Barclays Bank Plc	0,669%	06.07.2020	99.992.627	0,71
75.000.000	Barclays Bank Plc	0,404%	02.09.2020	74.960.569	0,53
75.000.000	Barclays Bank Plc	0,345%	10.09.2020	74.958.601	0,53
300.000.000	Barclays Bank UK Plc	0,030%	02.07.2020	299.999.571	2,13
140.000.000	BNG Bank NV	0,693%	27.08.2020	139.955.532	1,00
70.000.000	Bred Banque Populaire	0,335%	21.09.2020	70.075.288	0,50
60.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	0,295%	11.12.2020	59.941.825	0,43
100.000.000	DBS Bank Ltd	0,551%	09.07.2020	99.988.845	0,71
70.800.000	DBS Bank Ltd	0,703%	03.09.2020	70.779.205	0,50
50.000.000	Dexia Credit Local	0,217%	10.07.2020	49.999.052	0,36
90.000.000	Dexia Credit Local	0,737%	15.07.2020	89.989.612	0,64
100.000.000	Dexia Credit Local	0,664%	01.09.2020	99.984.644	0,71
100.000.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	0,217%	03.12.2020	99.971.373	0,71
100.000.000	Erste Abwicklungsanstalt	0,679%	28.07.2020	99.993.793	0,71
90.200.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0,669%	18.08.2020	90.192.612	0,64
140.000.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0,688%	27.08.2020	139.992.651	1,00
143.900.000	LMA SA	0,000%	01.07.2020	143.899.606	1,02
104.000.000	LMA SA	0,118%	07.07.2020	103.997.906	0,74
78.000.000	LMA SA	0,571%	10.08.2020	77.976.095	0,56
40.000.000	LMA SA	0,345%	19.08.2020	39.987.238	0,29
75.000.000	LMA SA	0,138%	28.08.2020	74.983.839	0,53
58.000.000	LMA SA	0,266%	08.09.2020	57.982.432	0,41
34.850.000	LMA SA	0,217%	19.10.2020	34.832.840	0,25
90.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0,325%	01.09.2020	89.968.631	0,64
10.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,572%	03.07.2020	9.999.532	0,07
48.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,237%	08.07.2020	47.997.706	0,34
4.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,345%	20.07.2020	3.999.285	0,03
34.500.000	Matchpoint Finance Plc	0,345%	27.07.2020	34.491.612	0,25
50.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,286%	10.08.2020	49.984.460	0,36
30.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,197%	24.09.2020	29.990.602	0,21
100.000.000	Mitsubishi Corp Finance Plc	0,074%	03.07.2020	99.999.420	0,71
110.000.000	Natixis SA	0,364%	15.09.2020	109.952.681	0,78
140.000.000	Natixis SA	0,443%	01.12.2020	139.792.976	1,00
20.200.000	Nordea Bank AB	0,786%	15.07.2020	20.197.802	0,14
47.600.000	Nordea Bank AB	0,551%	10.09.2020	47.589.862	0,34
24.000.000	Op Corporate Bank Plc	0,354%	25.11.2020	23.976.473	0,17
16.000.000	Op Corporate Bank Plc	0,325%	10.12.2020	15.982.014	0,11
13.000.000	Op Corporate Bank Plc	0,325%	11.12.2020	12.985.297	0,09
10.000.000	PACCAR Financial Europe BV	0,218%	03.07.2020	9.999.831	0,07
20.000.000	PACCAR Financial Europe BV	0,177%	16.07.2020	19.998.510	0,14
45.000.000	PACCAR Financial Europe BV	0,138%	31.07.2020	44.994.650	0,32
12.400.000	Sheffield Receivables Co LLC	0,256%	11.09.2020	12.396.760	0,09
100.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,069%	27.07.2020	99.994.985	0,71
100.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,276%	21.08.2020	99.967.834	0,71
75.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,222%	10.09.2020	74.975.598	0,53
75.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,237%	09.10.2020	74.965.565	0,53
COMMERCIAL PAPER INSGESAMT				4.117.140.471	29,28
Tri-Party-Repos					
955.800.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft ^(d)	0,030%	01.07.2020	955.800.000	6,80
200.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft ^(d)	0,030%	01.07.2020	200.000.000	1,42
200.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(d)	0,010%	01.07.2020	200.000.000	1,42
805.800.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(d)	0,010%	01.07.2020	805.800.000	5,73
500.000.000	Citigroup Global Markets Inc Pensionsgeschäft ^(d)	0,040%	01.07.2020	500.000.000	3,56
107.730.000	Credit Agricole CIB Pensionsgeschäft ^(e)	0,020%	01.07.2020	107.730.000	0,77
92.270.199	Credit Agricole CIB Pensionsgeschäft ^(e)	0,020%	01.07.2020	92.270.199	0,66
87.850.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(d)	0,020%	01.07.2020	87.850.000	0,62
50.000.000	Merrill Lynch International Pensionsgeschäft ^(d)	0,000%	01.07.2020	50.000.000	0,35
80.000.000	Scotiabank Europe Plc Pensionsgeschäft ^(e)	0,040%	01.07.2020	80.000.000	0,57
300.000.000	Scotiabank Europe Plc Pensionsgeschäft ^(e)	0,040%	01.07.2020	300.000.000	2,13
500.000.000	Societe Generale Pensionsgeschäft ^(d)	0,020%	01.07.2020	500.000.000	3,56
TRI-PARTY-REPOS INSGESAMT				3.879.450.199	27,59
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				10.787.969.130	76,72

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) GBP	% des Netto- vermögens
Einlagen					
Termineinlagen					
75.800.000	Banco Santander SA	0,080%	01.07.2020	75.800.000	0,54
320.200.000	Bred Banque Populaire	0,080%	01.07.2020	320.200.000	2,28
270.200.000	Mizuho Bank Ltd	0,070%	01.07.2020	270.200.000	1,92
369.500.000	National Bank of Abu Dhabi	0,070%	01.07.2020	369.500.000	2,63
TERMINEINLAGEN INSGESAMT				1.035.700.000	7,37
EINLAGEN INSGESAMT				1.035.700.000	7,37
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				14.369.477.855	102,19
ANLAGEN INSGESAMT					
		Beizulegender Zeitwert^(c) GBP	% des Netto- vermögens zum 30. Juni 2020	Beizulegender Zeitwert^(c) GBP	% des Netto- vermögens zum 31. Dez. 2019
	Staatliche Schuldverschreibungen insgesamt	1.435.000.000	10,21	439.450.000	3,36
	Unternehmensanleihen insgesamt	750.403.648	5,33	1.149.113.229	8,78
	Staatsanleihen insgesamt	360.405.077	2,56	519.840.962	3,97
	Einlagezertifikate insgesamt	2.791.378.460	19,85	4.083.026.148	31,18
	Commercial Paper insgesamt	4.117.140.471	29,28	4.368.387.190	33,36
	Tri-Party-Repos insgesamt	3.879.450.199	27,59	1.757.850.000	13,43
	Termineinlagen insgesamt	1.035.700.000	7,37	845.000.000	6,45
	Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(308.035.464)	(2,19)	(68.887.162)	(0,53)
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN		14.061.442.391	100,00	13.093.780.367	100,00

^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den aktuellen Zinssatzindizes basiert. Für die Berechnung wird ein Zinsjahr von 360 Tagen zugrunde gelegt.

^(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin oder den gesetzlichen Rückzahlungstermin für die einzelnen Wertpapiere.

^(c) Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 75 Tagen oder einer Mark-to-Market-Abweichung von unter 10 Bp werden zu ihren fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

^(d) Der Sicherheitstreuhänder ist Euroclear.

^(e) Hinterlegt bei Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Unternehmensanleihen					
22.015.000	Euroclear Bank SA	(0,354)%	10.07.2020	22.013.482	0,18
14.210.000	National Australia Bank Ltd	(0,341)%	13.07.2020	14.227.622	0,12
76.150.000	Royal Bank of Canada	(0,298)%	06.08.2020	76.158.014	0,63
20.000.000	Toronto-Dominion Bank/The	(0,216)%	13.07.2020	19.999.357	0,16
70.750.000	Toronto-Dominion Bank/The	(0,361)%	08.09.2020	70.798.482	0,58
13.051.000	Toyota Motor Credit Corp	(0,312)%	23.07.2020	13.061.270	0,11
UNTERNEHMENSANLEIHEN INSGESAMT				216.258.227	1,78
Staatsanleihen					
40.000.000	Französische Schatzwechsel BTF	(0,551)%	16.09.2020	40.045.652	0,33
120.000.000	Französische Schatzwechsel BTF	(0,519)%	30.09.2020	120.162.218	0,99
80.000.000	Schatzwechsel des Königreichs Belgien	(0,523)%	09.07.2020	80.009.513	0,66
STAATSANLEIHEN INSGESAMT				240.217.383	1,98
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				456.475.610	3,76
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Einlagezertifikate					
100.000.000	BNP Paribas	(0,371)%	03.08.2020	100.033.269	0,82
120.000.000	BNP Paribas	(0,310)%	04.11.2020	120.188.255	0,99
60.000.000	Citibank NA	(0,250)%	07.08.2020	60.027.554	0,49
100.000.000	Citibank NA	(0,380)%	04.09.2020	100.086.457	0,82
45.000.000	Credit Suisse AG	(0,336)%	04.09.2020	45.030.280	0,37
70.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	(0,411)%	19.10.2020	70.107.001	0,58
50.000.000	Merrill Lynch International	(0,371)%	16.07.2020	50.009.868	0,41
50.000.000	Merrill Lynch International	(0,371)%	19.08.2020	50.035.110	0,41
105.000.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	(0,470)%	20.07.2020	105.026.596	0,87
70.000.000	Mizuho Bank Ltd	(0,240)%	20.07.2020	70.009.219	0,58
25.000.000	Mizuho Bank Ltd	(0,200)%	05.08.2020	25.010.009	0,21
100.000.000	Mizuho Bank Ltd	(0,390)%	15.09.2020	100.113.490	0,82
60.000.000	Mizuho Bank Ltd	(0,360)%	09.10.2020	60.086.311	0,50
70.000.000	MUFG Bank Ltd	(0,210)%	05.08.2020	70.023.537	0,58
70.000.000	MUFG Bank Ltd	(0,280)%	15.09.2020	70.073.291	0,58
100.000.000	MUFG Bank Ltd	(0,200)%	26.11.2020	100.165.000	0,83
168.050.000	Qatar National Bank SAQ	0,000%	01.07.2020	168.051.401	1,38
33.475.000	Qatar National Bank SAQ	(0,250)%	06.07.2020	33.476.395	0,28
168.050.000	Qatar National Bank SAQ	(0,300)%	07.07.2020	168.058.402	1,38
33.975.000	Qatar National Bank SAQ	(0,250)%	03.08.2020	33.983.023	0,28
70.000.000	Standard Chartered Bank	(0,290)%	21.09.2020	70.081.758	0,58
100.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	(0,380)%	12.10.2020	100.131.617	0,82
100.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	(0,320)%	28.08.2020	100.073.463	0,82
50.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	(0,380)%	10.09.2020	50.047.547	0,41
80.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	(0,300)%	19.10.2020	80.110.165	0,66
50.000.000	Zuercher Kantonalbank	(0,426)%	10.07.2020	50.004.267	0,41
80.000.000	Zuercher Kantonalbank	(0,421)%	30.07.2020	80.027.896	0,66
100.000.000	Zuercher Kantonalbank	(0,411)%	31.08.2020	100.078.957	0,82
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT				2.230.150.138	18,36
Commercial Paper					
24.500.000	ABN AMRO Bank NV	(0,120)%	17.07.2020	24.501.369	0,20
39.994.000	Albion Capital Corp SA	(0,380)%	14.07.2020	39.999.357	0,33
30.000.000	Antalis	(0,150)%	06.07.2020	30.000.728	0,25
30.000.000	Antalis	(0,380)%	07.07.2020	30.001.940	0,25
29.100.000	Bank of China Ltd	(0,460)%	06.07.2020	29.102.231	0,24
35.000.000	Bank of China Ltd	(0,145)%	29.07.2020	35.004.025	0,29
90.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	(0,366)%	07.08.2020	90.024.558	0,74
70.000.000	Barclays Bank Plc	(0,250)%	10.08.2020	70.019.617	0,58
70.000.000	Barclays Bank Plc	(0,170)%	31.08.2020	70.045.121	0,58
100.000.000	BNG Bank NV	(0,602)%	11.09.2020	100.094.598	0,82
70.000.000	Bred Banque Populaire	(0,300)%	21.07.2020	70.014.300	0,58
75.000.000	Bred Banque Populaire	(0,430)%	16.09.2020	75.058.500	0,62
30.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	(0,371)%	23.07.2020	30.006.503	0,25
30.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	(0,371)%	07.08.2020	30.007.672	0,25
10.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	(0,381)%	21.08.2020	10.003.499	0,08
24.500.000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	(0,381)%	27.08.2020	24.509.440	0,20
45.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	(0,321)%	08.12.2020	45.033.231	0,37
50.000.000	DBS Bank Ltd	(0,351)%	15.12.2020	50.112.955	0,41
50.000.000	Dekabank Deutsche Girozentrale	(0,381)%	10.07.2020	50.003.888	0,41
70.000.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	(0,350)%	31.07.2020	70.026.095	0,58
28.000.000	Königreich Schweden	(0,552)%	15.10.2020	28.041.840	0,23
100.000.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau	(0,547)%	05.10.2020	100.153.820	0,82
80.000.000	La Banque Postale SA	(0,373)%	16.09.2020	80.084.676	0,66
29.000.000	Linde Finance BV	(0,095)%	18.08.2020	29.015.052	0,24

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) EUR	% des Netto- vermögens
Commercial Paper (Fortsetzung)					
50.000.000	Linde Finance BV	(0,150)%	21.08.2020	50.028.045	0,41
100.000.000	LMA SA	0,000%	01.07.2020	100.001.417	0,82
20.000.000	LMA SA	(0,150)%	03.07.2020	20.000.246	0,16
30.000.000	LMA SA	(0,480)%	10.07.2020	30.003.500	0,25
20.000.000	LMA SA	(0,341)%	16.07.2020	20.000.811	0,17
25.000.000	LMA SA	(0,381)%	24.07.2020	25.001.335	0,21
50.000.000	LMA SA	(0,450)%	27.07.2020	50.015.858	0,41
50.000.000	LMA SA	(0,371)%	20.08.2020	50.021.688	0,41
57.500.000	LMA SA	(0,320)%	08.09.2020	57.534.233	0,47
100.000.000	LMA SA	(0,370)%	22.10.2020	100.106.513	0,82
60.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0,000%	01.07.2020	60.000.614	0,49
30.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,100)%	20.07.2020	30.001.593	0,25
18.200.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,130)%	03.08.2020	18.202.144	0,15
25.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,300)%	03.08.2020	25.006.764	0,21
25.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,260)%	02.09.2020	25.020.776	0,21
21.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,320)%	09.09.2020	21.020.315	0,17
15.500.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,320)%	11.09.2020	15.516.897	0,13
25.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,400)%	24.09.2020	25.031.693	0,21
60.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,380)%	01.10.2020	60.058.324	0,49
27.500.000	Matchpoint Finance Plc	(0,200)%	03.07.2020	27.500.411	0,23
20.000.000	Matchpoint Finance Plc	(0,200)%	03.07.2020	20.000.325	0,16
60.000.000	Matchpoint Finance Plc	(0,300)%	10.07.2020	60.004.839	0,49
30.500.000	Matchpoint Finance Plc	(0,321)%	22.07.2020	30.508.751	0,25
35.000.000	Matchpoint Finance Plc	(0,220)%	04.08.2020	35.007.368	0,29
46.700.000	Matchpoint Finance Plc	(0,220)%	05.08.2020	46.709.951	0,38
67.500.000	Matchpoint Finance Plc	(0,100)%	14.08.2020	67.540.138	0,55
30.000.000	Matchpoint Finance Plc	(0,200)%	15.09.2020	30.030.125	0,25
45.000.000	Matchpoint Finance Plc	(0,200)%	16.09.2020	45.045.676	0,37
19.000.000	Matchpoint Finance Plc	(0,220)%	18.09.2020	19.019.738	0,16
50.000.000	Natixis SA	(0,361)%	05.08.2020	50.016.812	0,41
140.000.000	Natixis SA	(0,150)%	01.12.2020	140.176.896	1,15
75.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV	(0,601)%	13.07.2020	75.011.002	0,62
50.000.000	Nestle Finance International Ltd	(0,461)%	09.09.2020	50.049.358	0,41
100.000.000	Nordea Bank AB	(0,381)%	09.07.2020	100.007.007	0,82
100.000.000	Nordea Bank AB	(0,391)%	01.09.2020	100.076.546	0,82
32.500.000	Op Corporate Bank Plc	(0,391)%	03.07.2020	32.500.681	0,27
20.000.000	Op Corporate Bank Plc	(0,371)%	10.08.2020	20.006.335	0,17
20.000.000	Op Corporate Bank Plc	(0,250)%	21.09.2020	20.017.122	0,17
15.000.000	Op Corporate Bank Plc	(0,200)%	01.12.2020	15.015.223	0,12
13.500.000	PACCAR Financial Europe BV	(0,380)%	17.08.2020	13.506.734	0,11
30.000.000	Procter & Gamble Co	(0,070)%	03.08.2020	30.012.052	0,25
20.000.000	Procter & Gamble Co	(0,060)%	05.08.2020	20.008.007	0,17
20.000.000	Procter & Gamble Co	(0,060)%	07.08.2020	20.009.185	0,17
23.000.000	Procter & Gamble Co	(0,060)%	13.08.2020	23.012.210	0,19
11.000.000	Procter & Gamble Co	(0,060)%	18.08.2020	11.007.268	0,09
20.000.000	Procter & Gamble Co	(0,060)%	20.08.2020	20.013.726	0,17
27.500.000	Procter & Gamble Co	(0,160)%	04.09.2020	27.523.776	0,23
200.000.000	Republik Österreich	(0,520)%	08.07.2020	200.023.124	1,65
60.000.000	Satellite	(0,360)%	07.07.2020	60.004.009	0,49
20.000.000	Satellite	(0,300)%	08.07.2020	20.001.212	0,17
50.000.000	Satellite	(0,330)%	13.07.2020	50.005.781	0,41
70.000.000	Sheffield Receivables Co LLC	(0,480)%	06.07.2020	70.005.307	0,58
60.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	(0,190)%	05.08.2020	60.020.174	0,49
100.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	(0,370)%	03.09.2020	100.086.751	0,82
30.600.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,306)%	07.07.2020	30.602.083	0,25
45.000.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,381)%	09.07.2020	45.003.477	0,37
75.000.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,391)%	24.08.2020	75.055.051	0,62
85.000.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,321)%	18.12.2020	85.159.781	0,70
50.000.000	UBS AG	(0,341)%	08.09.2020	50.036.876	0,41
COMMERCIAL PAPER INSGESAMT				3.988.778.669	32,85
Tri-Party-Repos					
364.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(d)	(0,530)%	01.07.2020	364.000.000	3,00
640.500.000	Citigroup Global Markets Inc Pensionsgeschäft ^(e)	(0,580)%	01.07.2020	640.500.000	5,27
293.274.000	Citigroup Global Markets Inc Pensionsgeschäft ^(e)	(0,580)%	01.07.2020	293.274.000	2,42
66.226.000	Citigroup Global Markets Inc Pensionsgeschäft ^(e)	(0,580)%	01.07.2020	66.226.000	0,55
250.150.000	Citigroup Global Markets Inc Pensionsgeschäft ^(e)	(0,530)%	01.07.2020	250.150.000	2,06
69.981.880	ING Bank NV Pensionsgeschäft ^(e)	(0,590)%	01.07.2020	69.981.880	0,58
135.871.120	ING Bank NV Pensionsgeschäft ^(e)	(0,590)%	01.07.2020	135.871.120	1,12
294.147.000	ING Bank NV Pensionsgeschäft ^(e)	(0,590)%	01.07.2020	294.147.000	2,42
400.000.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(d)	(0,610)%	01.07.2020	400.000.000	3,29
400.000.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(d)	(0,610)%	01.07.2020	400.000.000	3,29
222.500.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(d)	(0,540)%	01.07.2020	222.500.000	1,83
222.500.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(d)	(0,540)%	01.07.2020	222.500.000	1,83
173.850.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(e)	(0,530)%	01.07.2020	173.850.000	1,43
147.220.500	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(e)	(0,520)%	01.07.2020	147.220.500	1,21

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) EUR	% des Netto- vermögens
Tri-Party-Repos (Fortsetzung)					
294.000.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(d)	(0,520)%	01.07.2020	294.000.000	2,42
142.779.500	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(d)	(0,520)%	01.07.2020	142.779.500	1,18
400.000.000	Scotiabank Europe Plc Pensionsgeschäft ^(d)	(0,550)%	01.07.2020	400.000.000	3,29
TRI-PARTY-REPOS INSGESAMT				4.517.000.000	37,19
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE					
NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					
				10.735.928.807	88,40
Einlagen					
Termineinlagen					
250.000.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	(0,560)%	01.07.2020	250.000.000	2,06
105.250.000	Bred Banque Populaire	(0,600)%	01.07.2020	105.250.000	0,87
55.700.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	(0,600)%	01.07.2020	55.700.000	0,46
100.000.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	(0,600)%	01.07.2020	100.000.000	0,82
260.000.000	Mizuho Bank Ltd	(0,560)%	01.07.2020	260.000.000	2,14
531.000.000	National Bank of Abu Dhabi	(0,570)%	01.07.2020	531.000.000	4,37
TERMINEINLAGEN INSGESAMT				1.301.950.000	10,72
EINLAGEN INSGESAMT				1.301.950.000	10,72
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				12.494.354.417	102,88
ANLAGEN INSGESAMT					
		Beizulegender Zeitwert ^(c) EUR	% des Netto- vermögens zum	Beizulegender Zeitwert ^(c) EUR	% des Netto- vermögens zum
		30. Juni 2020	30. Juni 2020	31. Dez. 2019	31. Dez. 2019
Unternehmensanleihen insgesamt		216.258.227	1,78	401.260.738	4,11
Staatsanleihen insgesamt		240.217.383	1,98	-	-
Einlagezertifikate insgesamt		2.230.150.138	18,36	1.880.038.329	19,24
Commercial Paper insgesamt		3.988.778.669	32,85	5.337.941.247	54,62
Tri-Party-Repos insgesamt		4.517.000.000	37,19	625.098.000	6,40
Termineinlagen insgesamt		1.301.950.000	10,72	1.331.320.000	13,62
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		(349.933.185)	(2,88)	196.286.291	2,01
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN					
ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN					
		12.144.421.232	100,00	9.771.944.605	100,00

^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den aktuellen Zinssatzindizes basiert. Für die Berechnung wird ein Zinsjahr von 360 Tagen zugrunde gelegt.

^(b) Die Fälligkeitsstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin oder den gesetzlichen Rückzahlungstermin für die einzelnen Wertpapiere.

^(c) Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 75 Tagen oder einer Mark-to-Market-Abweichung von unter 10 Bp werden zu ihren fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

^(d) Die Sicherheiten-Verwaltungsstelle ist Euroclear.

^(e) Hinterlegt bei Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Staatsanleihen					
2.000.000.000	Zweijährige japanische Staatsanleihe	0,100%	01.07.2020	2.000.013.440	2,74
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,156)%	06.07.2020	8.000.205.680	10,95
5.300.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,153)%	13.07.2020	5.300.286.995	7,26
7.600.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,151)%	20.07.2020	7.600.628.520	10,41
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,140)%	03.08.2020	8.001.006.160	10,96
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,139)%	11.08.2020	8.001.150.800	10,96
7.300.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,128)%	17.08.2020	7.301.113.615	10,00
6.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,113)%	24.08.2020	6.001.465.140	8,22
2.500.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,107)%	31.08.2020	2.500.688.175	3,42
3.500.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,158)%	10.09.2020	3.501.118.845	4,79
STAATSANLEIHEN INSGESAMT				58.207.677.370	79,71
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				58.207.677.370	79,71
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Tri-Party-Repos					
7.229.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft ^(d)	(0,200)%	01.07.2020	7.229.000.000	9,90
7.303.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft ^(e)	(0,170)%	02.07.2020	7.303.000.000	10,00
TRI-PARTY-REPOS INSGESAMT				14.532.000.000	19,90
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				14.532.000.000	19,90
Einlagen					
Termineinlagen					
6.000.000.000	Bred Banque Populaire	(0,350)%	01.07.2020	6.000.000.000	8,22
TERMINEINLAGEN INSGESAMT				6.000.000.000	8,22
EINLAGEN INSGESAMT				6.000.000.000	8,22
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				78.739.677.370	107,83
ANLAGEN INSGESAMT					
		Beizulegender Zeitwert^(c) JPY	% des Netto- vermögens zum	Beizulegender Zeitwert^(c) JPY	% des Netto- vermögens zum
		30. Juni 2020	30. Juni 2020	31. Dez. 2019	31. Dez. 2019
	Staatsanleihen insgesamt	58.207.677.370	79,71	65.192.684.012	82,04
	Tri-Party-Repos insgesamt	14.532.000.000	19,90	7.868.000.000	9,90
	Termineinlagen insgesamt	6.000.000.000	8,22	4.924.800.000	6,20
	Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.719.818.847)	(7,83)	1.479.454.318	1,86
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN		73.019.858.523	100,00	79.464.938.330	100,00

^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den aktuellen Zinssatzindizes basiert. Für die Berechnung wird ein Zinsjahr von 360 Tagen zugrunde gelegt.

^(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin oder den gesetzlichen Rückzahlungstermin für die einzelnen Wertpapiere.

^(c) Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 75 Tagen oder einer Mark-to-Market-Abweichung von unter 10 Bp werden zu ihren fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

^(d) Der Sicherheitstreuhänder für das Tri-Party-Repo ist die Bank of New York Mellon.

^(e) Der Sicherheitstreuhänder ist Euroclear.

^(f) Mit Goldman Sachs Funds, plc verbundenes Unternehmen.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Staatsanleihen					
95.800.000	United States Cash Management Bill	0,133%	08.09.2020	95.775.523	0,15
1.543.100.000	United States Cash Management Bill	0,189%	15.09.2020	1.542.484.151	2,47
147.700.000	United States Cash Management Bill	0,175%	22.09.2020	147.640.407	0,24
330.700.000	United States Cash Management Bill	0,176%	29.09.2020	330.554.490	0,53
2.822.900.000	United States Cash Management Bill	0,146%	06.10.2020	2.821.792.579	4,52
800.400.000	United States Cash Management Bill	0,148%	13.10.2020	800.057.321	1,28
18.300.000	United States Cash Management Bill	0,145%	20.10.2020	18.291.818	0,03
581.700.000	United States Cash Management Bill	0,170%	03.11.2020	581.357.523	0,93
1.131.600.000	United States Cash Management Bill	0,184%	24.11.2020	1.130.753.946	1,81
425.000.000	United States Cash Management Bill	0,165%	01.12.2020	424.701.969	0,68
1.497.000.000	US-Schatzwechsel	0,096%	02.07.2020	1.496.996.002	2,40
529.300.000	US-Schatzwechsel	0,100%	07.07.2020	529.291.178	0,85
531.500.000	US-Schatzwechsel	0,119%	09.07.2020	531.485.965	0,85
5.832.000.000	US-Schatzwechsel	0,129%	14.07.2020	5.831.728.371	9,34
170.300.000	US-Schatzwechsel	0,131%	16.07.2020	170.290.697	0,27
1.402.600.000	US-Schatzwechsel	0,118%	21.07.2020	1.402.508.024	2,25
396.300.000	US-Schatzwechsel	0,162%	23.07.2020	396.260.675	0,63
1.693.100.000	US-Schatzwechsel	0,110%	28.07.2020	1.692.959.891	2,71
6.004.500.000	US-Schatzwechsel	0,143%	30.07.2020	6.003.809.767	9,62
1.172.900.000	US-Schatzwechsel	0,147%	04.08.2020	1.172.737.462	1,88
2.951.000.000	US-Schatzwechsel	0,124%	06.08.2020	2.950.634.463	4,73
1.522.800.000	US-Schatzwechsel	0,156%	11.08.2020	1.522.530.303	2,44
135.800.000	US-Schatzwechsel	0,127%	13.08.2020	135.779.404	0,22
253.500.000	US-Schatzwechsel	0,135%	18.08.2020	253.454.465	0,41
1.303.800.000	US-Schatzwechsel	0,128%	20.08.2020	1.303.567.739	2,09
474.000.000	US-Schatzwechsel	0,139%	25.08.2020	473.899.190	0,76
3.029.300.000	US-Schatzwechsel	0,877%	03.09.2020	3.024.578.869	4,84
117.600.000	US-Schatzwechsel	0,133%	17.09.2020	117.566.207	0,19
428.600.000	US-Schatzwechsel	0,147%	24.09.2020	428.450.976	0,69
560.000.000	US-Schatzwechsel	0,184%	08.10.2020	559.716.120	0,90
972.000.000	US-Schatzwechsel	0,177%	15.10.2020	971.492.472	1,56
1.050.000.000	US-Schatzwechsel	0,155%	22.10.2020	1.049.489.146	1,68
22.400.000	US-Schatzwechsel	0,155%	29.10.2020	22.388.427	0,03
444.500.000	US-Schatzwechsel	0,130%	05.11.2020	444.296.148	0,71
1.800.000.000	US-Schatzwechsel	0,185%	17.12.2020	1.798.436.746	2,88
1.410.000.000	US-Schatzwechsel	0,175%	24.12.2020	1.408.793.670	2,26
700.000.000	US-Schatzwechsel - WI Post Auction	0,164%	31.12.2020	699.416.081	1,12
4.891.200.500	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	0,282%	31.07.2020	4.890.836.389	7,83
3.841.200.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	0,255%	31.10.2020	3.840.420.900	6,15
1.185.400.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	0,243%	31.01.2021	1.185.558.661	1,90
1.088.200.000	Variabel verzinsliche US-Schatzanweisungen	0,193%	30.04.2021	1.089.075.367	1,74
STAATSANLEIHEN INSGESAMT				55.291.859.502	88,57
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				55.291.859.502	88,57
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Tri-Party-Repos					
800.000.000	Bank of Nova Scotia Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	800.000.000	1,28
480.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	480.000.000	0,77
100.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	100.000.000	0,16
500.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(e)	0,090%	01.07.2020	500.000.000	0,80
1.850.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(d)	0,090%	07.07.2020	1.850.000.000	2,97
181.400.000	BofA Securities Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	181.400.000	0,29
100.000.000	BofA Securities Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	100.000.000	0,16
585.200.000	Citigroup Global Markets Inc Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	585.200.000	0,94
750.000.000	Citigroup Global Markets Inc Pensionsgeschäft ^(d)	0,100%	01.07.2020	750.000.000	1,20
150.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	150.000.000	0,24
300.000.000	HSBC Securities (USA) Inc Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	300.000.000	0,48
600.000.000	MUFG Securities (Canada) Ltd Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	600.000.000	0,96
500.000.000	Nomura Securities Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	500.000.000	0,80
500.000.000	Standard Chartered Bank Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	500.000.000	0,80
500.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft ^(d)	0,070%	01.07.2020	500.000.000	0,80
TRI-PARTY-REPOS INSGESAMT				7.896.600.000	12,65
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				7.896.600.000	12,65
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				63.188.459.502	101,22

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	Beizulegender Zeitwert ^(c) USD 30. Juni 2020	% des Netto- vermögens zum 30. Juni 2020	Beizulegender Zeitwert ^(c) USD 31. Dez. 2019	% des Netto- vermögens zum 31. Dez. 2019
ANLAGEN INSGESAMT				
Staatsanleihen insgesamt	55.291.859.502	88,57	29.180.519.479	71,30
Tri-Party-Repos insgesamt	7.896.600.000	12,65	10.593.000.000	25,88
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(761.548.769)	(1,22)	1.152.154.443	2,82
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN				
ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN	62.426.910.733	100,00	40.925.673.922	100,00

^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den aktuellen Zinssatzindizes basiert. Für die Berechnung wird ein Zinsjahr von 360 Tagen zugrunde gelegt.

^(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin oder den gesetzlichen Rückzahlungstermin für die einzelnen Wertpapiere.

^(c) Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 75 Tagen oder einer Mark-to-Market-Abweichung von unter 10 Bp werden zu ihren fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

^(d) Der Sicherheitstreuhänder für das Tri-Party-Repo ist die Bank of New York Mellon.

^(e) Hinterlegt bei Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert ^(c) GBP	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Staatliche Schuldverschreibungen					
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs		01.07.2020	65.000.000	21,94
STAATLICHE SCHULDVERSCHREIBUNGEN INSGESAMT				65.000.000	21,94
Staatsanleihen					
200.000	Britische Schatzwechsel	0,036%	06.07.2020	199.999	0,07
600.000	Britische Schatzwechsel	0,006%	20.07.2020	599.998	0,20
10.500.000	Britische Schatzwechsel	0,131%	27.07.2020	10.499.008	3,54
14.000.000	Britische Schatzwechsel	0,134%	03.08.2020	13.998.274	4,72
10.000.000	Britische Schatzwechsel	0,129%	10.08.2020	9.998.565	3,37
8.000.000	Britische Schatzwechsel	0,109%	17.08.2020	7.998.865	2,70
14.035.000	Britische Schatzwechsel	0,177%	24.08.2020	14.031.274	4,74
6.100.000	Britische Schatzwechsel	0,063%	01.09.2020	6.099.334	2,06
11.000.000	Britische Schatzwechsel	0,129%	14.09.2020	10.997.046	3,71
12.000.000	Britische Schatzwechsel	0,123%	23.11.2020	11.994.033	4,05
STAATSANLEIHEN INSGESAMT				86.416.396	29,16
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				151.416.396	51,10
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Commercial Paper					
10.000.000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0,266%	13.08.2020	9.996.821	3,37
10.000.000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0,138%	22.09.2020	9.996.818	3,37
5.000.000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0,219%	05.10.2020	4.997.083	1,69
10.000.000	Fms Wertmanagement	0,207%	21.07.2020	9.998.850	3,38
COMMERCIAL PAPER INSGESAMT				34.989.572	11,81
Tri-Party-Repos					
44.200.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft ^(d)	0,030%	01.07.2020	44.200.000	14,92
44.200.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(d)	0,010%	01.07.2020	44.200.000	14,91
1.600.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(d)	0,020%	01.07.2020	1.600.000	0,54
20.000.000	Scotiabank Europe Plc Pensionsgeschäft ^(e)	0,040%	01.07.2020	20.000.000	6,75
TRI-PARTY-REPOS INSGESAMT				110.000.000	37,12
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				144.989.572	48,93
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				296.405.968	100,03
ANLAGEN INSGESAMT					
				Beizulegender Zeitwert ^(c) GBP	% des Netto- vermögens zum 30. Juni 2020
				Beizulegender Zeitwert ^(c) GBP	% des Netto- vermögens zum 31. Dez. 2019
Staatliche Schuldverschreibungen insgesamt		65.000.000	21,94	20.000.000	10,42
Staatsanleihen insgesamt		86.416.396	29,16	71.945.704	37,48
Total Commercial Paper		34.989.572	11,81	-	-
Tri-Party-Repos insgesamt		110.000.000	37,12	100.100.000	52,14
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		(88.760)	(0,03)	(69.061)	(0,04)
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN		296.317.208	100,00	191.976.643	100,00

^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den aktuellen Zinssatzindizes basiert. Für die Berechnung wird ein Zinsjahr von 360 Tagen zugrunde gelegt.

^(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin oder den gesetzlichen Rückzahlungstermin für die einzelnen Wertpapiere.

^(c) Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 75 Tagen oder einer Mark-to-Market-Abweichung von unter 10 Bp werden zu ihren fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

^(d) Der Sicherheitstreuhänder ist Euroclear.

^(e) Hinterlegt bei Bank of New York Mellon.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Unternehmensanleihen					
1.800.000	ABN AMRO Bank NV	(0,046)%	15.01.2021	1.801.998	0,47
1.250.000	Anglo American Capital Plc	(0,083)%	20.11.2020	1.259.062	0,33
3.500.000	AT&T Inc	(0,085)%	03.08.2020	3.500.315	0,91
3.550.000	Bank of America Corp	(0,251)%	27.07.2020	3.555.666	0,92
1.975.000	Bank of America Corp	(0,189)%	14.09.2020	1.977.311	0,51
3.950.000	Bank of America Corp	(0,115)%	21.09.2021	3.948.736	1,03
1.875.000	Bank of America Corp	0,186%	07.02.2022	1.878.049	0,49
2.750.000	Bank of Montreal	(0,275)%	28.09.2021	2.758.404	0,72
2.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	(0,292)%	20.07.2020	2.003.988	0,52
3.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	(0,087)%	28.01.2021	3.805.054	0,99
2.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	(0,212)%	24.02.2021	2.645.318	0,69
3.850.000	BAT Capital Corp	0,119%	16.08.2021	3.833.638	1,00
1.700.000	BAT International Finance Plc	(0,061)%	24.02.2021	1.746.182	0,45
2.775.000	BMW Finance NV	(0,232)%	03.07.2020	2.775.000	0,72
1.000.000	BMW Finance NV	(0,276)%	04.09.2020	1.003.170	0,26
3.775.000	Citigroup Inc	(0,151)%	24.05.2021	3.793.973	0,99
1.550.000	Coca-Cola Co/The	(0,160)%	08.03.2021	1.549.864	0,40
1.300.000	Commerzbank AG	(0,016)%	04.12.2020	1.300.741	0,34
2.000.000	Credit Agricole SA/London	(0,258)%	27.11.2020	2.019.644	0,53
1.700.000	Credit Agricole SA/London	(0,251)%	24.06.2021	1.706.715	0,44
2.000.000	Credit Agricole SA/London	(0,091)%	17.01.2022	2.006.360	0,52
3.500.000	Credit Suisse AG/London	(0,344)%	15.09.2020	3.509.100	0,91
4.000.000	Credit Suisse AG/London	(0,126)%	27.08.2021	4.015.344	1,04
2.427.000	Fidelity National Information Services Inc	(0,084)%	15.01.2021	2.427.796	0,63
3.175.000	Fidelity National Information Services Inc	0,073%	21.05.2021	3.162.021	0,82
3.700.000	GlaxoSmithKline Capital Plc	(0,238)%	12.09.2020	3.699.460	0,96
2.400.000	GlaxoSmithKline Capital Plc	(0,193)%	23.09.2021	2.403.072	0,63
1.900.000	Glencore Finance Europe Ltd	(0,095)%	30.09.2020	1.908.155	0,50
3.800.000	HSBC France SA	(0,338)%	03.12.2020	3.812.099	0,99
2.500.000	ING Bank NV	(0,156)%	26.11.2020	2.503.245	0,65
3.300.000	ING Bank NV	(0,202)%	08.04.2021	3.305.808	0,86
4.000.000	ING Bank NV	(0,158)%	26.11.2021	4.009.296	1,04
3.200.000	International Business Machines Corp	(0,244)%	06.11.2020	3.219.136	0,84
3.500.000	JPMorgan Chase & Co	(0,292)%	23.09.2020	3.530.716	0,92
1.100.000	JPMorgan Chase Bank NA	(0,179)%	18.06.2021	1.105.071	0,29
1.500.000	Linde Finance BV	(0,333)%	17.09.2020	1.505.121	0,39
3.900.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	(0,270)%	11.02.2022	3.891.490	1,01
3.600.000	Macquarie Bank Ltd	(0,027)%	19.07.2021	3.596.688	0,94
3.500.000	Medtronic Global Holdings SCA	(0,240)%	07.03.2021	3.493.490	0,91
3.000.000	Morgan Stanley	(0,255)%	10.08.2020	3.017.010	0,78
2.650.000	Morgan Stanley	0,044%	21.05.2021	2.652.655	0,69
2.875.000	Morgan Stanley	0,050%	09.11.2021	2.871.573	0,75
2.900.000	Morgan Stanley	0,316%	27.01.2022	2.901.659	0,75
2.250.000	National Australia Bank Ltd	(0,253)%	13.07.2020	2.252.794	0,59
1.750.000	National Australia Bank Ltd	(0,302)%	12.11.2020	1.763.247	0,46
3.575.000	National Australia Bank Ltd	(0,115)%	19.04.2021	3.585.403	0,93
3.000.000	NatWest Markets Plc	0,208%	01.03.2021	3.003.720	0,78
550.000	NatWest Markets Plc	0,307%	18.06.2021	551.265	0,14
2.600.000	Nordea Bank Abp	(0,283)%	27.09.2021	2.609.417	0,68
2.725.000	OP Corporate Bank plc	(0,203)%	22.05.2021	2.730.940	0,71
2.510.000	Royal Bank of Canada	(0,059)%	24.07.2020	2.511.004	0,65
1.325.000	Royal Bank of Canada	(0,159)%	06.08.2020	1.325.490	0,35
1.000.000	Royal Bank of Canada	0,074%	25.01.2021	1.002.620	0,26
1.900.000	Santander Consumer Finance SA	0,027%	25.02.2022	1.889.626	0,49
2.876.000	Santander UK Plc	(0,139)%	16.07.2020	2.878.732	0,75
1.771.000	Simon Property Group LP	0,470%	02.10.2020	1.773.699	0,46
1.400.000	Societe Generale SA	(0,114)%	14.01.2021	1.401.361	0,36
3.300.000	Societe Generale SA	(0,150)%	06.09.2021	3.308.811	0,86
3.550.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	(0,278)%	25.09.2020	3.551.555	0,92
510.000	Toronto-Dominion Bank/The	(0,154)%	13.07.2020	510.092	0,13
400.000	Toronto-Dominion Bank/The	(0,297)%	08.09.2020	400.277	0,10
1.900.000	Toyota Motor Credit Corp	(0,306)%	23.07.2020	1.901.828	0,50
3.375.000	UBS AG/London	(0,096)%	23.04.2021	3.382.324	0,88
1.000.000	Volkswagen Financial Services AG	0,085%	16.07.2020	999.924	0,26
1.000.000	Volkswagen Financial Services AG	(0,128)%	16.10.2020	998.916	0,26
2.625.000	Volkswagen Leasing GmbH	(0,166)%	11.08.2020	2.625.583	0,68
1.000.000	Volkswagen Leasing GmbH	(0,106)%	05.10.2020	999.358	0,26
3.100.000	Volkswagen Leasing GmbH	0,069%	06.07.2021	3.075.386	0,80
1.500.000	Wells Fargo & Co	0,054%	26.04.2021	1.503.105	0,39
3.500.000	Wells Fargo & Co	0,030%	31.01.2022	3.492.951	0,91
1.275.000	Westpac Banking Corp	(0,069)%	04.12.2020	1.276.558	0,33
UNTERNEHMENSANLEIHEN INSGESAMT				174.715.179	45,42
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				174.715.179	45,42

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitsstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Einlagezertifikate					
1.200.000	Euroclear Bank NV	(0,080)%	28.07.2020	1.200.532	0,31
2.000.000	HewlettPackard International Bank DAC	(0,185)%	23.10.2020	2.002.777	0,52
1.000.000	HewlettPackard International Bank DAC	(0,190)%	10.11.2020	1.001.543	0,26
3.400.000	Qatar National Bank SAQ	0,000%	01.07.2020	3.400.045	0,88
975.000	Qatar National Bank SAQ	(0,251)%	06.07.2020	975.076	0,25
3.400.000	Qatar National Bank SAQ	(0,300)%	07.07.2020	3.400.170	0,89
1.950.000	Qatar National Bank SAQ	(0,250)%	03.08.2020	1.950.853	0,51
3.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	(0,320)%	28.08.2020	3.002.524	0,78
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT				16.933.520	4,40
Commercial Paper					
3.500.000	ABN AMRO Bank NV	0,000%	01.07.2020	3.500.052	0,91
3.500.000	Antalis	(0,300)%	27.07.2020	3.500.578	0,91
900.000	Bank of China Ltd	(0,456)%	06.07.2020	900.071	0,23
2.000.000	Bank of China Ltd	(0,145)%	29.07.2020	2.000.758	0,52
2.000.000	Barclays Bank Plc	(0,170)%	31.08.2020	2.001.472	0,52
500.000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	(0,380)%	27.08.2020	500.190	0,13
3.500.000	Dekabank Deutsche Girozentrale	(0,030)%	15.07.2020	3.500.744	0,91
3.500.000	Deutsche Bahn Aktiengesellschaft	(0,050)%	27.07.2020	3.501.405	0,91
3.500.000	DH Europe Finance II S.A.R.L.	(0,190)%	23.07.2020	3.501.156	0,91
2.000.000	Fidelity National Information Services Inc	0,151%	06.07.2020	2.000.157	0,52
2.000.000	Fidelity National Information Services Inc	0,150%	22.07.2020	2.000.575	0,52
2.000.000	Honeywell International Inc	(0,050)%	24.08.2020	2.001.532	0,52
3.000.000	Linde Aktiengesellschaft	(0,040)%	24.07.2020	3.001.034	0,78
1.000.000	Linde Finance BV	(0,095)%	18.08.2020	1.000.688	0,26
3.500.000	LMA SA	(0,270)%	26.08.2020	3.502.152	0,91
1.000.000	LMA SA	(0,301)%	15.09.2020	1.000.781	0,26
2.000.000	LMA SA	(0,331)%	26.10.2020	2.002.192	0,52
2.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0,000%	01.07.2020	2.000.029	0,52
1.800.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,130)%	03.08.2020	1.800.901	0,47
3.500.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,260)%	02.09.2020	3.503.301	0,91
2.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	(0,380)%	01.10.2020	2.001.944	0,52
500.000	Matchpoint Finance Plc	(0,319)%	22.07.2020	500.153	0,13
3.300.000	Matchpoint Finance Plc	(0,220)%	05.08.2020	3.301.638	0,86
2.500.000	Matchpoint Finance Plc	(0,320)%	14.08.2020	2.501.532	0,65
3.500.000	Procter & Gamble Co	(0,060)%	22.07.2020	3.501.134	0,91
2.000.000	Procter & Gamble Co	(0,060)%	13.08.2020	2.001.296	0,52
4.000.000	Satellite	(0,360)%	07.07.2020	4.000.194	1,04
4.000.000	Sheffield Receivables Co LLC	(0,481)%	06.07.2020	4.000.247	1,04
2.000.000	SSE Plc	(0,090)%	03.08.2020	1.999.800	0,52
1.500.000	SSE Plc	(0,090)%	13.08.2020	1.499.820	0,39
2.000.000	Stanley Black & Decker Inc	(0,108)%	02.07.2020	2.000.028	0,52
1.000.000	Svenska Handelsbanken AB	(0,306)%	07.07.2020	1.000.103	0,26
1.800.000	UBS AG	(0,341)%	08.09.2020	1.801.401	0,47
COMMERCIAL PAPER INSGESAMT				76.829.058	19,97
Tri-Party-Repos					
19.050.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	(0,530)%	01.07.2020	19.050.000	4,95
13.949.170	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(d)	(0,540)%	01.07.2020	13.949.170	3,63
TRI-PARTY-REPOS INSGESAMT				32.999.170	8,58
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					
				126.761.748	32,95
Einlagen					
Termineinlagen					
19.050.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	(0,560)%	01.07.2020	19.050.000	4,95
13.350.000	Bred Banque Populaire	(0,600)%	01.07.2020	13.350.000	3,47
13.300.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	(0,570)%	01.07.2020	13.300.000	3,46
19.050.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	(0,600)%	01.07.2020	19.050.000	4,96
19.050.000	National Bank of Abu Dhabi	(0,570)%	01.07.2020	19.050.000	4,95
TERMINEINLAGEN INSGESAMT				83.800.000	21,79
EINLAGEN INSGESAMT				83.800.000	21,79
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				385.276.927	100,16

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	Beizulegender Zeitwert ^(c) EUR 30. Juni 2020	% des Netto- vermögens zum 30. Juni 2020	Beizulegender Zeitwert ^(c) EUR 31. Dez. 2019	% des Netto- vermögens zum 31. Dez. 2019
ANLAGEN INSGESAMT				
Unternehmensanleihen insgesamt	174.715.179	45,42	197.132.776	54,41
Staatsanleihen insgesamt	–	–	24.785.180	6,84
Einlagezertifikate insgesamt	16.933.520	4,40	21.314.177	5,88
Commercial Paper insgesamt	76.829.058	19,97	71.551.402	19,75
Tri-Party-Repos insgesamt	32.999.170	8,58	29.500.000	8,14
Termineinlagen insgesamt	83.800.000	21,79	15.025.000	4,15
Devisentermingeschäfte insgesamt	–	–	185.289	0,05
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(627.292)	(0,16)	2.806.372	0,78
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN	384.649.635	100,00	362.300.196	100,00

^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinste Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den aktuellen Zinssatzindizes basiert. Für die Berechnung wird ein Zinsjahr von 360 Tagen zugrunde gelegt.

^(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin oder den gesetzlichen Rückzahlungstermin für die einzelnen Wertpapiere.

^(c) Der Sicherheitstreuhänder für das Tri-Party-Repo ist Euroclear.

^(d) Hinterlegt bei Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Unternehmensanleihen					
5.000.000	AbbVie Inc ^(c)	1,374%	19.11.2021	4.997.611	0,33
4.745.000	ABN AMRO Bank NV ^(c)	1,452%	19.01.2021	4.753.313	0,31
7.300.000	Apple Inc	0,953%	06.05.2021	7.460.365	0,49
4.673.000	AT&T Inc	1,530%	15.07.2021	4.711.085	0,31
10.000.000	Bank of Montreal	0,710%	10.09.2021	10.026.465	0,66
10.000.000	Bank of Nova Scotia/The	1,278%	25.01.2021	10.023.550	0,66
6.500.000	Bank of Nova Scotia/The	1,443%	07.03.2022	6.537.970	0,43
7.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA ^(c)	1,008%	15.10.2020	7.048.970	0,46
7.000.000	Barclays Bank Plc	1,184%	11.01.2021	7.069.282	0,47
2.851.000	BMW US Capital LLC ^(c)	1,309%	14.08.2020	2.860.493	0,19
5.000.000	BMW US Capital LLC ^(c)	2,832%	12.04.2021	5.081.076	0,34
6.815.000	BNP Paribas SA	0,929%	15.01.2021	6.979.666	0,46
7.550.000	BNP Paribas SA	0,833%	07.08.2021	7.567.272	0,50
22.500.000	BPCE SA ^(c)	0,541%	17.02.2022	22.348.840	1,47
6.500.000	Caterpillar Financial Services Corp	1,005%	17.05.2021	6.629.583	0,44
6.575.000	Caterpillar Financial Services Corp	1,372%	12.11.2021	6.572.962	0,43
10.000.000	Citibank NA	0,974%	12.02.2021	10.129.852	0,67
1.198.000	Citibank NA	2,114%	23.07.2021	1.203.587	0,08
8.000.000	Commonwealth Bank of Australia ^(c)	0,702%	18.09.2020	8.004.126	0,53
13.020.000	Credit Suisse AG/New York NY	0,840%	04.02.2022	12.961.580	0,85
11.176.000	CVS Health Corp	0,716%	09.03.2021	11.218.469	0,74
5.000.000	Daimler Finance North America LLC ^(c)	0,939%	04.05.2021	4.974.189	0,33
10.000.000	Daimler Finance North America LLC ^(c)	0,967%	05.11.2021	9.892.833	0,65
15.000.000	DNB Bank ASA ^(c)	2,066%	02.10.2020	15.067.317	0,99
1.875.000	DNB Bank ASA ^(c)	0,780%	02.06.2021	1.909.270	0,13
3.000.000	DuPont de Nemours Inc	1,102%	15.11.2020	3.004.817	0,20
12.515.000	Hewlett Packard Enterprise Co	0,998%	12.03.2021	12.507.918	0,82
1.463.000	Hewlett Packard Enterprise Co	2,215%	05.10.2021	1.460.157	0,10
3.093.000	HSBC Bank Plc ^(c)	1,816%	12.08.2020	3.105.991	0,21
9.763.000	Interpublic Group of Cos Inc/The	2,086%	01.10.2020	9.827.685	0,65
10.000.000	Jackson National Life Global Funding ^(c)	0,518%	16.03.2021	10.003.374	0,66
4.300.000	Macquarie Bank Ltd ^(c)	0,951%	06.08.2021	4.306.355	0,28
5.338.000	Macquarie Bank Ltd ^(c)	0,810%	24.11.2021	5.355.322	0,35
15.000.000	Metropolitan Life Global Funding II ^(c)	3,018%	08.01.2021	15.015.037	0,99
4.000.000	Morgan Stanley	1,487%	21.04.2021	4.034.886	0,27
14.121.000	MPLX LP	1,176%	09.09.2021	14.009.059	0,92
10.500.000	National Australia Bank Ltd ^(c)	1,608%	12.01.2021	10.516.275	0,69
6.250.000	National Bank of Canada ^(c)	0,706%	21.03.2021	6.252.124	0,41
2.156.000	New York Life Global Funding ^(c)	0,809%	13.04.2021	2.184.862	0,14
5.500.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc	0,756%	28.09.2020	5.504.431	0,36
4.919.000	Royal Bank of Canada	1,306%	01.02.2022	4.954.925	0,33
11.183.000	Standard Chartered Plc ^(c)	0,848%	15.01.2021	11.316.612	0,75
1.684.000	Toyota Motor Credit Corp	1,688%	23.10.2020	1.683.984	0,11
3.944.000	Tyson Foods Inc	0,625%	21.08.2020	3.944.330	0,26
2.000.000	US Bank NA/Cincinnati OH	1,565%	04.02.2021	2.026.739	0,13
17.000.000	Volkswagen Group of America Finance LLC ^(c)	0,904%	24.09.2021	16.939.624	1,12
12.000.000	Wells Fargo & Co	1,195%	01.04.2021	12.371.283	0,82
2.500.000	Westpac Banking Corp	1,185%	13.05.2021	2.536.998	0,17
UNTERNEHMENSANLEIHEN INSGESAMT				358.892.514	23,66
Staatsanleihen					
Japanischer Yen					
3.100.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,115)%	24.08.2020	28.741.100	1,89
1.670.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,107)%	07.09.2020	15.484.276	1,02
2.635.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	(0,097)%	23.09.2020	24.433.999	1,61
US-Dollar					
4.670.000	New York State Dormitory Authority	0,616%	31.03.2021	4.834.287	0,32
520.000	Staat Connecticut	1,601%	01.07.2021	531.137	0,03
300.000	United States Cash Management Bill	0,136%	08.09.2020	299.925	0,02
200.000	United States Cash Management Bill	0,154%	15.09.2020	199.941	0,01
1.400.000	United States Cash Management Bill	0,175%	22.09.2020	1.399.571	0,09
1.800.000	United States Cash Management Bill	0,175%	29.09.2020	1.799.379	0,12
2.600.000	United States Cash Management Bill	0,141%	13.10.2020	2.598.798	0,17
100.000	United States Cash Management Bill	0,146%	20.10.2020	99.954	0,01
100.000	United States Cash Management Bill	0,149%	27.10.2020	99.954	0,01
1.000.000	United States Cash Management Bill	0,168%	03.11.2020	999.393	0,06
24.000.000	United States Cash Management Bill	0,185%	24.11.2020	23.985.400	1,58
13.800.000	US-Schatzwechsel	0,104%	02.07.2020	13.799.965	0,91
100.000	US-Schatzwechsel	0,120%	07.07.2020	99.998	0,01
100.000	US-Schatzwechsel	0,158%	11.08.2020	99.985	0,01
1.700.000	US-Schatzwechsel	0,130%	03.09.2020	1.699.569	0,11
700.000	US-Schatzwechsel	0,130%	17.09.2020	699.780	0,05
900.000	US-Schatzwechsel	0,149%	24.09.2020	899.692	0,06
400.800	US-Schatzwechsel	0,179%	08.10.2020	400.629	0,03
700.000	US-Schatzwechsel	0,183%	15.10.2020	699.676	0,05
9.300.000	US-Schatzwechsel	0,145%	22.10.2020	9.295.329	0,61
3.900.000	US-Schatzwechsel	0,130%	05.11.2020	3.897.799	0,26
STAATSANLEIHEN INSGESAMT				137.099.536	9,04
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				495.992.050	32,70

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Einlagezertifikate					
10.763.000	Banco Del Estado De Chile	1,113%	23.07.2020	10.764.003	0,71
5.000.000	Banco Del Estado De Chile	1,710%	14.09.2020	5.014.523	0,33
11.000.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	1,907%	05.01.2021	10.981.666	0,72
16.000.000	Barclays Capital Inc	0,210%	06.07.2020	15.999.280	1,05
985.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	4,465%	09.08.2021	985.109	0,07
16.200.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	0,829%	10.09.2021	16.244.324	1,07
1.500.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	0,750%	17.09.2021	1.503.263	0,10
5.000.000	Credit Suisse AG	0,560%	02.10.2020	5.004.828	0,33
12.000.000	Credit Suisse AG	0,557%	05.02.2021	12.011.555	0,79
500.000	DNB Bank ASA	1,336%	19.07.2021	500.366	0,03
20.000.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	0,586%	17.02.2022	19.870.866	1,31
15.000.000	Euroclear Bank NV	0,499%	06.08.2020	14.999.645	0,99
10.000.000	FUJIFILM Holdings Corp	0,400%	17.09.2020	10.000.854	0,66
15.120.000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	0,480%	19.01.2021	15.119.162	1,00
16.000.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	0,300%	17.09.2020	16.001.403	1,05
13.000.000	Mizuho Bank Ltd	0,385%	07.08.2020	13.002.671	0,86
12.500.000	National Bank of Kuwait	0,500%	09.09.2020	12.501.647	0,82
7.000.000	National Bank of Kuwait	0,500%	18.09.2020	7.000.620	0,46
7.500.000	Natixis SA	1,618%	22.01.2021	7.521.856	0,50
6.425.000	Nordea Bank AB	1,536%	28.01.2022	6.412.948	0,42
7.000.000	Nordea Bank AB	1,149%	14.02.2022	6.960.635	0,46
2.000.000	Norinchukin Bank	0,336%	27.08.2020	1.999.817	0,13
10.000.000	Norinchukin Bank	0,970%	08.09.2020	10.013.451	0,66
5.000.000	Norinchukin Bank	0,320%	18.09.2020	5.000.299	0,33
9.000.000	Royal Bank of Canada	0,428%	18.06.2021	9.000.432	0,59
15.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,354%	20.10.2020	15.013.039	0,99
22.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,911%	05.11.2021	22.005.877	1,45
2.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	2,120%	12.11.2021	1.999.999	0,13
12.000.000	Svenska Handelsbanken AB	1,145%	03.03.2021	12.068.474	0,80
15.000.000	Svenska Handelsbanken AB	1,633%	06.01.2022	14.968.461	0,99
1.000.000	Swedbank AB	0,944%	24.08.2020	1.000.544	0,07
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT				301.471.617	19,87
Commercial Paper					
15.000.000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0,340%	04.09.2020	14.992.771	0,99
5.875.000	Airbus Finance BV	1,340%	06.07.2020	5.874.951	0,39
5.000.000	Albion Capital LLC	0,320%	25.08.2020	4.998.857	0,33
9.010.000	B.A.T. Capital Corp	0,650%	30.07.2020	9.007.597	0,59
7.500.000	Banco Santander SA	0,435%	13.08.2020	7.502.134	0,49
10.000.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg	0,300%	04.12.2020	9.987.484	0,66
3.500.000	BASF SE	1,400%	08.07.2020	3.499.311	0,23
3.000.000	BASF SE	1,680%	04.08.2020	2.995.441	0,20
6.000.000	BASF SE	1,550%	14.09.2020	5.986.447	0,39
8.100.000	Bayer Corp	2,400%	23.07.2020	8.098.463	0,53
5.000.000	BNZ International Funding Ltd	1,351%	14.07.2020	5.000.216	0,33
15.000.000	BP Capital Markets Plc	1,660%	13.08.2020	14.996.608	0,99
10.000.000	China Construction Bank Corp	0,430%	29.07.2020	9.998.171	0,66
5.000.000	China Construction Bank Corp	0,550%	21.09.2020	4.993.994	0,33
10.000.000	CNPC Finance (HK) Ltd	0,570%	07.07.2020	9.999.378	0,66
30.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	1,833%	17.07.2020	29.997.818	1,98
10.000.000	Commonwealth Bank of Australia	1,333%	10.07.2020	10.000.244	0,66
10.000.000	Commonwealth Bank of Australia	0,409%	17.09.2020	10.003.420	0,66
7.184.000	Commonwealth Bank of Australia	0,447%	24.09.2020	7.187.350	0,47
10.000.000	Dexia Credit Local	0,450%	14.09.2020	9.996.728	0,66
3.150.000	Dominion Energy Inc	0,400%	04.08.2020	3.148.937	0,21
13.000.000	DuPont de Nemours Inc	0,930%	21.07.2020	12.994.768	0,86
15.000.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	0,000%	01.07.2020	14.999.971	0,99
10.000.000	Electricite de France SA	0,400%	03.08.2020	9.997.847	0,66
11.750.000	Enbridge Inc	0,521%	02.07.2020	11.749.824	0,77
9.500.000	Enbridge Inc	0,600%	15.07.2020	9.498.931	0,63
3.000.000	Enbridge Inc	0,800%	14.09.2020	2.996.789	0,20
5.000.000	Exxon Mobil Corp	1,990%	28.09.2020	4.997.750	0,33
17.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	0,300%	17.07.2020	16.999.173	1,12
9.108.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	0,410%	28.07.2020	9.105.981	0,60
8.058.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	0,540%	17.09.2020	8.049.601	0,53
13.000.000	Korea Development Bank	1,750%	11.03.2021	12.969.181	0,85
15.000.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,286%	02.03.2021	14.971.776	0,99
8.000.000	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	1,680%	04.02.2021	7.981.896	0,53
5.000.000	LMA SA	0,300%	09.10.2020	4.996.199	0,33
10.000.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0,300%	21.07.2020	9.999.312	0,66
10.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0,499%	20.08.2020	9.997.238	0,66
5.000.000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0,499%	01.09.2020	4.998.093	0,33
5.000.000	Matchpoint Finance Plc	0,479%	01.09.2020	4.998.093	0,33
10.000.000	National Australia Bank Ltd	0,671%	05.11.2020	10.004.473	0,66

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Commercial Paper (Fortsetzung)					
9.105.000	National Bank of Canada	0,440%	19.08.2020	9.106.333	0,60
7.500.000	National Securities Clearing Corp	1,510%	24.02.2021	7.467.088	0,49
9.000.000	Natwest Markets Plc	2,030%	01.02.2021	8.949.240	0,59
8.000.000	Nutrien Ltd	0,550%	14.09.2020	7.991.437	0,53
15.000.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	0,594%	07.08.2020	15.001.046	0,99
5.000.000	Satellite	0,400%	20.07.2020	4.999.250	0,33
5.000.000	Schlumberger Holdings Corp	0,430%	07.08.2020	4.997.287	0,33
7.000.000	Shell International Finance BV	2,100%	27.01.2021	6.981.907	0,46
10.000.000	Shell International Finance BV	0,550%	14.06.2021	9.946.874	0,65
10.000.000	Societe Generale	0,786%	02.02.2021	10.007.677	0,66
9.200.000	Suncor Energy Inc	0,625%	15.09.2020	9.190.004	0,60
5.000.000	Toronto-Dominion Bank/The	0,428%	17.06.2021	5.000.240	0,33
7.000.000	UBS AG	1,175%	16.07.2020	7.000.353	0,46
4.234.000	Verizon Communications Inc	1,800%	13.07.2020	4.233.664	0,28
10.000.000	Westpac Banking Corp	1,121%	26.10.2020	10.004.507	0,66
5.000.000	Westpac Banking Corp	0,890%	30.10.2020	5.002.456	0,33
COMMERCIAL PAPER INSGESAMT				496.452.579	32,73
Tri-Party-Repo					
227.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(d)	0,090%	01.07.2020	227.000.000	14,97
TRI-PARTY-REPO INSGESAMT				227.000.000	14,97
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				1.024.924.196	67,57
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				1.520.916.246	100,27
DEVISENTERMINGESCHÄFTE					
Fälligkeits- termin		Betrag Gekaufter	Betrag Verkaufter	Unrealisierter Gewinn USD	% des Netto- vermögens
23.09.2020	USD	24.573.888	JPY	2.635.606.050	115,040
08.09.2020	USD	15.604.160	JPY	1.670.417.500	106,432
24.08.2020	USD	28.862.947	JPY	3.100.861.800	120,658
UNREALISierter GEWINN AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN				342.130	0,02
ANLAGEN INSGESAMT					
		Beizulegender Zeitwert^(c) USD	% des Netto- vermögens zum 30. Juni 2020	Beizulegender Zeitwert^(c) USD	% des Netto- vermögens zum 31. Dez. 2019
Unternehmensanleihen insgesamt		358.892.514	23,66	520.459.472	22,09
Staatsanleihen insgesamt		137.099.536	9,04	365.075.331	15,50
Einlagezertifikate insgesamt		301.471.617	19,87	729.871.837	30,98
Commercial Paper insgesamt		496.452.579	32,73	512.100.297	21,73
Tri-Party-Repos insgesamt		227.000.000	14,97	-	-
Devisentermingeschäfte insgesamt		342.130	0,02	1.055.654	0,04
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		(4.438.553)	(0,29)	227.363.894	9,66
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN		1.516.819.823	100,00	2.355.926.485	100,00

^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den aktuellen Zinssatzindizes basiert. Für die Berechnung wird ein Zinsjahr von 360 Tagen zugrunde gelegt.

^(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin oder den gesetzlichen Rückzahlungstermin für die einzelnen Wertpapiere.

^(c) 144A: Diese Wertpapiere werden an institutionelle Anleger aufgrund von Privatplatzierungen emittiert und sind übertragbar, wie in Regel 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 festgelegt.

^(d) Der Sicherheitstreuhänder für das Tri-Party-Repo ist die Bank of New York Mellon.

^(e) Der Kontrahent für die Devisentermingeschäfte war die State Street Bank.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Unternehmensanleihen					
575.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	0,415%	22.03.2021	574.349	1,31
800.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	0,361%	24.01.2022	803.240	1,83
175.000	Bank of Montreal	0,818%	20.07.2020	175.046	0,40
725.000	Bank of Nova Scotia/The	0,394%	30.09.2021	725.261	1,65
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,873%	07.02.2021	100.036	0,23
300.000	BMW International Investment BV	0,573%	02.03.2022	298.797	0,68
200.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,365%	12.11.2020	199.926	0,46
250.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,891%	10.01.2022	250.230	0,57
200.000	Commonwealth Bank of Australia	0,346%	13.01.2021	199.658	0,46
500.000	Commonwealth Bank of Australia	0,948%	12.07.2021	500.703	1,14
200.000	Cooperative Rabobank UA	0,287%	09.09.2020	199.983	0,46
200.000	Cooperative Rabobank UA	0,502%	22.03.2021	199.986	0,46
500.000	Daimler International Finance BV	1,179%	04.12.2020	503.604	1,15
150.000	DBS Bank Ltd	0,363%	18.12.2020	149.895	0,34
200.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main	0,317%	23.09.2020	199.980	0,46
300.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main	0,362%	26.02.2021	299.835	0,68
500.000	JPMorgan Chase Bank NA	0,577%	10.05.2021	499.910	1,14
500.000	Macquarie Bank Ltd	1,039%	18.12.2020	506.313	1,15
200.000	National Australia Bank Ltd	0,959%	17.07.2020	200.076	0,46
500.000	OP Corporate Bank plc	0,466%	30.05.2021	499.590	1,14
125.000	Royal Bank of Canada	0,265%	24.07.2020	124.985	0,28
100.000	Royal Bank of Canada	0,275%	25.01.2021	99.835	0,23
625.000	Royal Bank of Canada	0,437%	08.06.2021	624.896	1,43
650.000	Santander UK Plc	0,443%	20.09.2021	650.883	1,48
100.000	Toronto-Dominion Bank/The	0,684%	30.07.2020	100.027	0,23
625.000	Toronto-Dominion Bank/The	0,447%	07.06.2021	624.865	1,43
100.000	Toyota Motor Credit Corp	0,770%	09.07.2020	100.007	0,23
100.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	0,553%	06.11.2020	99.857	0,23
400.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	0,567%	09.09.2021	399.000	0,91
500.000	Volkswagen Financial Services NV	1,047%	02.10.2020	501.703	1,14
100.000	Westpac Banking Corp	0,314%	26.11.2020	99.919	0,23
UNTERNEHMENSANLEIHEN INSGESAMT				10.512.395	23,99
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				10.512.395	23,99
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					
Einlagenzertifikate					
200.000	Bank of America NA	0,800%	06.08.2020	200.158	0,46
200.000	Bank of America NA	0,580%	08.09.2020	200.180	0,46
400.000	BNP Paribas	0,380%	11.08.2020	400.116	0,91
500.000	Citibank NA	0,250%	19.08.2020	500.057	1,14
500.000	Commonwealth Bank of Australia	0,212%	04.09.2020	499.919	1,14
500.000	Credit Suisse AG	0,641%	21.07.2020	499.971	1,14
200.000	Credit Suisse AG	1,000%	02.09.2020	200.287	0,46
500.000	First Abu Dhabi Bank PJSC	0,320%	12.10.2020	500.178	1,14
250.000	Handelsbanken Plc	0,814%	15.07.2020	250.086	0,57
500.000	Mizuho Bank Ltd	0,342%	13.07.2020	499.984	1,14
500.000	Nordea Bank AB	0,855%	09.07.2020	499.988	1,14
250.000	Qatar National Bank SAQ	0,246%	01.07.2020	249.999	0,57
125.000	Qatar National Bank SAQ	0,346%	06.07.2020	124.998	0,29
250.000	Qatar National Bank SAQ	0,240%	07.07.2020	249.990	0,57
225.000	Qatar National Bank SAQ	0,267%	03.08.2020	224.975	0,51
300.000	Standard Chartered Bank	0,300%	21.09.2020	300.130	0,69
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT				5.401.016	12,33
Commercial Paper					
800.000	Albion Capital Corp SA	0,207%	21.09.2020	799.767	1,82
200.000	Bank of China Ltd	0,443%	11.09.2020	199.794	0,45
200.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	0,448%	11.08.2020	200.010	0,46
500.000	Banque Federative Du Credit Mutuel	0,967%	06.01.2021	499.470	1,14
500.000	Barclays Bank Plc	0,403%	02.09.2020	499.755	1,14
500.000	DBS Bank Ltd	0,703%	03.09.2020	499.908	1,14
500.000	Legal & General Finance Plc	0,846%	10.08.2020	499.980	1,14
200.000	LMA SA	0,120%	07.07.2020	200.000	0,46
400.000	LMA SA	0,138%	28.08.2020	399.939	0,91
150.000	LMA SA	0,216%	19.10.2020	149.926	0,34
500.000	Matchpoint Finance Plc	0,346%	27.07.2020	500.000	1,14
100.000	Nordea Bank AB	0,797%	15.07.2020	99.996	0,23
200.000	Nordea Bank AB	0,550%	10.09.2020	199.957	0,46
100.000	Sheffield Receivables Co LLC	0,255%	11.09.2020	99.977	0,23
500.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0,277%	21.08.2020	499.910	1,14
COMMERCIAL PAPER INSGESAMT				5.348.389	12,20

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung	Kuponsatz ^(a)	Fälligkeitstermin ^(b)	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Netto- vermögens
Pensionsgeschäfte					
6.550.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft ^(c)	0,030%	01.07.2020	6.550.000	14,95
6.550.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft ^(c)	0,030%	02.07.2020	6.550.000	14,95
6.550.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	0,020%	01.07.2020	6.550.000	14,95
6.550.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft ^(c)	0,010%	02.07.2020	6.550.000	14,95
500.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(c)	0,000%	01.07.2020	500.000	1,14
2.000.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft ^(c)	0,000%	02.07.2020	2.000.000	4,56
PENSIONS GESCHÄFTE INSGESAMT				28.700.000	65,50
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE NICHT AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				39.449.405	90,03
Einlagen					
Termineinlagen					
1.750.000	BNP Paribas	0,030%	01.07.2020	1.750.000	3,99
1.750.000	BNP Paribas	0,030%	02.07.2020	1.750.000	3,99
2.150.000	Bred Banque Populaire	0,080%	01.07.2020	2.150.000	4,91
2.150.000	Bred Banque Populaire	0,080%	02.07.2020	2.150.000	4,91
2.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	0,020%	01.07.2020	2.000.000	4,57
1.650.000	National Bank of Abu Dhabi	0,070%	01.07.2020	1.650.000	3,77
1.650.000	National Bank of Abu Dhabi	0,070%	02.07.2020	1.650.000	3,77
1.750.000	Rabobank	0,050%	01.07.2020	1.750.000	3,99
1.750.000	Rabobank	0,050%	02.07.2020	1.750.000	3,99
TERMINEINLAGEN INSGESAMT				16.600.000	37,89
EINLAGEN INSGESAMT				16.600.000	37,89
ANLAGEPAPIERE INSGESAMT				66.561.800	151,91
ANLAGEN INSGESAMT					
		Beizulegender Zeitwert^(c) GBP	% des Netto- vermögens zum	Beizulegender Zeitwert^(c) GBP	% des Netto- vermögens zum
		30. Juni 2020	30. Juni 2020	31. Dez. 2019	31. Dez. 2019
Unternehmensanleihen insgesamt	10.512.395	23,99	12.135.975	25,03	
Staatsanleihen insgesamt	–	–	4.245.063	8,75	
Einlagezertifikate insgesamt	5.401.016	12,33	5.526.110	11,40	
Commercial Paper insgesamt	5.348.389	12,20	7.410.938	15,29	
Pensionsgeschäfte insgesamt	28.700.000	65,50	14.625.000	30,16	
Termineinlagen insgesamt	16.600.000	37,89	3.950.000	8,15	
Devisentermingeschäfte insgesamt	–	–	58.918	0,12	
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(22.745.194)	(51,91)	533.245	1,10	
DEN INHABERN VON EINLÖSBAREN BETEILIGUNGSANTEILEN ZUZUSCHREIBENDES NETTOVERMÖGEN		43.816.606	100,00	48.485.249	100,00

^(a) Die Zinssätze repräsentieren entweder den genannten Kuponsatz, die abgezinsten Jahresrendite am Tag des Erwerbs von Abzinsungspapieren oder, für zinsvariable Wertpapiere, den aktuell gültigen Satz, der auf den aktuellen Zinssatzindizes basiert. Für die Berechnung wird ein Zinsjahr von 360 Tagen zugrunde gelegt.

^(b) Die Fälligkeitstermine repräsentieren entweder den auf den Wertpapieren genannten Termin oder den gesetzlichen Rückzahlungstermin für die einzelnen Wertpapiere.

^(c) Der Sicherheitstreuhänder ist Euroclear.

Goldman Sachs Funds, plc
Bilanz (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Anmerkungen	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 EUR	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 GBP	Insgesamt zusammen 30. Juni 2020 USD	
Kurzfristige Vermögenswerte											
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert											
ausgewiesene Finanzaktiva	3(d), 7	44.030.040.527	14.369.477.855	12.494.354.417	78.739.677.370	63.188.459.502	296.405.968	385.276.927	1.521.258.376	66.561.800	142.138.791.842
Barmittel	3(e), 13	–	–	10.042.031	1.595.714.404	–	21.197	3.877.567	5.104.962	429.233	36.086.001
Von Maklern zu zahlende Beträge	3(f), 13	–	–	–	–	–	–	–	270.000	–	270.000
Forderungen aus verkauften Anlagen		28.596.854	–	–	–	135.784.927	–	–	4.677.128	–	169.058.909
Forderungen aus verkauften Anteilen		11.700.874	948.768	–	445.895	35.989.017	–	–	–	–	48.866.323
Ertragsforderungen	3(b)	69.353.986	1.842.991	828.323	941.667	21.099.855	125	986.693	1.918.349	22.363	96.724.443
Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde, und zurückerstatteten Aufwendungen		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	8	8.742.634	1.449.135	1.258.843	9.984.959	3.741.687	72.952	39.058	199.058	57.498	16.185.405
		4.377	–	3.292	1.487.478	3.581	946	644	10	50	27.407
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt		44.148.439.252	14.373.718.749	12.506.486.906	80.348.251.773	63.385.078.569	296.501.188	390.180.889	1.533.427.883	67.070.944	142.506.010.330
Kurzfristige Verbindlichkeiten											
Banküberziehung		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Erträgen	3(e), 14	2.491.257	878.364	–	–	8.015.122	–	–	–	–	11.591.687
Vorausbezahlte Zeichnungen		50.953.941	482.698	102.537	66.111	38.069.733	–	2.931	16.035	3.381	89.759.378
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		32.206	–	10.000.000	–	–	–	–	–	–	11.263.716
Zu zahlende Dividenden		1.000.000	122	–	3.681.045	26.000.000	–	–	–	–	27.034.270
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen	11	7.065.363	896.857	–	–	7.761.114	6.994	–	–	–	15.943.276
Zu zahlende Anlageverwaltungsgebühren		1.471.766.140	298.891.826	348.274.033	7.303.000.000	835.195.485	–	5.402.114	14.996.432	23.152.190	3.184.799.191
Zu zahlende Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	8	31.597.441	8.612.320	2.041.257	7.583.554	40.380.172	100.958	43.941	1.415.208	28.086	86.605.943
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	8	323.372	122.928	108.442	601.809	487.001	2.244	3.184	12.835	349	1.109.253
Zu zahlende Gebühren und Kosten der Verwahrstelle	8	760.948	241.760	202.077	1.989.066	755.989	9.168	12.042	38.348	4.667	2.130.023
Zu zahlende Vertriebsgebühren	8	1.211.088	389.175	296.150	3.092.025	813.163	9.132	2.099	37.395	4.990	2.923.599
Zu zahlende Transferstellengebühren	8	238.128	3.367	74	–	115.094	140	2	2	2	357.645
Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren	8	83.313	42.071	97.683	2.336.187	48.661	12.583	7.928	7.517	6.661	355.523
Zu zahlendes Honorar des Verwaltungsrats	8	8.499	6.689	7.338	896.203	8.331	6.690	7.339	8.469	6.690	74.888
Zu zahlende Rechtskosten	8	20.244	5.152	3.312	44.858	12.669	67	53	764	15	44.339
Zu zahlende Versicherungsgebühren		–	6.186	8.723	334.610	–	8.173	9.686	9.674	10.838	64.585
Zu zahlende Druckkosten		320.578	124.725	84.055	590.375	208.966	1.926	1.021	7.123	928	795.329
Sonstige Verbindlichkeiten		18.787	15.270	12.837	2.347.652	22.550	15.670	18.428	20.505	16.064	176.796
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ausgenommen dem den Inhabern von einlösaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibenden Nettovermögen)		16.111.941	1.556.848	827.156	1.829.755	273.786	10.235	20.486	37.753	19.477	19.352.825
Den Inhabern von einlösaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen		1.584.003.246	312.276.358	362.065.674	7.328.393.250	958.167.836	183.980	5.531.254	16.608.060	23.254.338	3.454.382.266
	9, 10	42.564.436.006	14.061.442.391	12.144.421.232	73.019.858.523	62.426.910.733	296.317.208	384.649.635	1.516.819.823	43.816.606	139.051.628.064

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Bilanz
Zum 31. Dezember 2019

Anmerkungen	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31. Dez. 2019 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31. Dez. 2019 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31. Dez. 2019 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31. Dez. 2019 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31. Dez. 2019 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31. Dez. 2019 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund* 31. Dez. 2019 EUR	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund* 31. Dez. 2019 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund* 31. Dez. 2019 GBP	Insgesamt zusammen 31. Dez. 2019 USD	
Vermögenswerte											
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva	3(d), 7	55.039.429.557	13.162.667.529	9.575.658.314	77.985.484.012	39.773.519.479	192.045.704	359.607.485	2.129.153.012	47.975.481	126.567.308.946
Barmittel	3(e), 13	973.383.734	–	315.357.037	1.498.280.034	2.464.297.323	48.417	3.635.598	226.629.759	483.829	4.036.872.634
Forderungen aus verkauften Anlagen		294.143.333	–	–	–	871.963.339	–	–	–	–	1.166.106.672
Forderungen aus verkauften Anteilen		18.815.677	8.820.250	–	5.345.050	–	–	–	–	–	30.549.506
Ertragsforderungen	3(b)	61.208.864	4.869.038	1.761.904	449.464	40.479.511	3.143	1.032.434	5.207.080	47.434	116.553.508
Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde, und zurückerstatteten Aufwendungen	8	2.629.332	1.258.278	1.713.216	6.314.443	1.148.261	77.688	98.548	131.760	81.501	7.878.958
Sonstige Vermögenswerte		91.016	16.033	41.437	1.641.445	474	7.547	178	–	–	184.545
Vermögenswerte insgesamt		56.389.701.513	13.177.631.128	9.894.531.908	79.497.514.448	43.151.408.387	192.182.499	364.374.243	2.361.121.611	48.588.245	131.925.454.769
Verbindlichkeiten											
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzpassiva	7	–	–	–	–	–	–	113.661	590.421	23.477	749.107
Banküberziehung	3(e), 14	–	8.766.303	–	–	–	–	–	–	–	11.613.177
An Makler zu zahlende Beträge	3(f), 14	–	–	–	–	–	–	–	3.640.000	–	3.640.000
Verbindlichkeiten aus Erträgen		3.264.110	73.742	33.174	111.801	12.187.538	909	2.417	30.184	–	15.621.706
Vorausbezahlte Zeichnungen		–	–	982	10.311.441	–	–	–	–	–	95.988
Zu zahlende Dividenden	11	77.950.298	7.329.110	–	–	45.823.981	60.555	–	–	–	133.563.753
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen		–	59.921.219	118.320.051	–	2.154.208.516	–	1.802.217	–	–	2.368.426.637
Zu zahlende Anlageverwaltungsgebühren	8	19.234.411	6.377.722	2.892.725	4.320.496	11.220.928	62.310	71.213	713.932	15.479	43.088.003
Zu zahlende Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	8	1.009.669	333.641	160.985	1.350.616	582.766	3.476	6.028	37.598	709	2.277.469
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	8	827.479	184.832	131.733	1.789.550	464.891	6.290	8.528	40.834	3.584	1.765.052
Zu zahlende Verwahrstellengebühren	8	1.383.901	440.856	313.287	5.827.702	608.885	10.381	8.607	49.838	5.933	3.063.214
Zu zahlende Vertriebsgebühren	8	424.575	8.878	152	–	190.973	131	–	–	–	627.653
Zu zahlende Transferstellengebühren	8	288.939	147.491	95.801	2.905.059	114.664	19.867	9.595	12.486	8.429	794.003
Zu zahlende Abschlussprüfungsgebühren	8	15.938	12.664	14.453	1.726.205	15.938	12.664	14.452	15.938	12.664	146.474
Zu zahlendes Honorar des Verwaltungsrats	8	10.355	2.734	1.678	17.302	6.455	35	28	394	8	22.957
Zu zahlende Rechtskosten		9.440	9.169	9.933	1.182.956	10.040	9.996	11.409	12.382	10.068	105.430
Zu zahlende Versicherungsgebühren		225.433	91.063	66.538	435.468	152.801	1.396	1.000	6.000	1.000	587.863
Zu zahlende Druckkosten		6.180	5.601	–	644.315	5.973	5.601	5.777	6.180	5.601	53.006
Sonstige Verbindlichkeiten		9.613.176	145.736	545.811	1.953.207	140.116	12.245	19.115	38.939	16.044	10.674.874
Verbindlichkeiten insgesamt (ausgenommen dem den Inhabern von einlösaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibenden Nettovermögen)		114.263.904	83.850.761	122.587.303	32.576.118	2.225.734.465	205.856	2.074.047	5.195.126	102.996	2.596.916.366
Den Inhabern von einlösaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	9, 10	56.275.437.609	13.093.780.367	9.771.944.605	79.464.938.330	40.925.673.922	191.976.643	362.300.196	2.355.926.485	48.485.249	129.328.538.403

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Gesamterfolgsrechnung (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Anmerkungen	Goldman Sachs	Goldman Sachs	Goldman Sachs	Goldman Sachs	Goldman Sachs	Goldman Sachs	Goldman Sachs Euro	Goldman Sachs US\$	Goldman Sachs	Insgesamt zusammen 30. Juni 2020 USD	
	US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 GBP	Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 EUR	Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 JPY	US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 GBP	Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 EUR	Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 USD	Sterling Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 GBP		
Erträge											
Zinserträge	3(b)	281.226.571	33.732.919	1.076.176	1.160.320	143.836.720	293.611	810.851	16.847.601	172.245	487.079.734
Zinserträge aus Pensionsgeschäften	3(b)	22.776.857	3.938.808	–	–	40.833.738	166.780	–	706.576	12.328	69.504.448
Realisierter Nettoverlust aus Anlagen	3(b)	–	–	–	(5)	–	–	(121.009)	(9.265.340)	(5.868)	(9.406.016)
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen	3(b)	437.220	160	14.677	81.220	–	–	(249.124)	(1.150.572)	(3.617)	(975.185)
Nettoanlageertrag		304.440.648	37.671.887	1.090.853	1.241.535	184.670.458	460.391	440.718	7.138.265	175.088	546.202.981
Negativer Zinsaufwand	3(b), 3(k)	18.303.529	642.372	29.040.783	72.462.267	8.450.645	90	1.369.085	1.181.846	31.161	62.948.388
Aufwendungen											
Anlageverwaltungsgebühren	8	43.482.799	10.292.705	11.251.073	11.203.469	46.034.867	126.400	240.061	1.831.643	34.751	117.278.110
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	8	2.318.213	722.102	603.246	3.854.053	2.378.728	11.542	18.777	96.473	2.317	6.441.208
Verwaltungsgebühren	8	760.534	238.889	201.416	1.953.877	757.454	9.201	11.681	39.310	4.608	2.128.377
Gebühren und Kosten der Verwahrstelle	8	1.352.235	495.669	378.136	6.304.750	880.768	12.564	12.022	52.863	6.158	3.421.802
Vertriebsgebühren	8	1.562.849	41.222	898	–	891.543	10	2	2	2	2.507.327
Transferstellengebühren	8	261.720	122.584	59.128	2.294.432	99.216	14.505	11.680	14.818	9.868	660.056
Abschlussprüfungsgebühren	8	7.623	5.602	6.722	826.001	7.455	5.603	6.724	7.593	5.603	66.283
Honorar des Verwaltungsrats	8	9.888	2.418	1.635	27.556	6.215	32	25	371	8	21.653
Anwaltskosten		8.126	5.375	6.874	946.011	6.635	5.884	6.402	7.353	7.591	69.219
Versicherungsgebühren		95.145	33.662	17.518	154.907	56.165	530	21	1.123	(72)	216.162
Druckkosten		18.609	13.814	19.048	2.173.551	22.198	13.806	16.439	18.558	13.790	170.690
Sonstige Aufwendungen		995.370	215.954	190.094	3.432.293	238.610	42.004	29.506	31.380	26.577	1.897.361
Aufwendungen insgesamt		50.873.111	12.189.996	12.735.788	33.170.900	51.379.854	242.081	353.340	2.101.487	111.201	134.878.248
Abzüglich: Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde/die zurückerstattet wurden	8	(12.131.564)	(1.763.326)	(6.783.516)	(11.148.891)	(4.312.517)	(93.106)	(199.134)	(258.525)	(76.446)	(26.931.344)
Betriebskosten insgesamt		38.741.547	10.426.670	5.952.272	22.022.009	47.067.337	148.975	154.206	1.842.962	34.755	107.946.904
Nettoertrag aus der Geschäftstätigkeit		247.395.572	26.602.845	(33.902.202)	(93.242.741)	129.152.476	311.326	(1.082.573)	4.113.457	109.172	375.307.689
Finanzierungskosten											
Ausschüttungen an Inhaber von einlösbaren Beteiligungs- anteilen	11	(229.520.050)	(25.757.736)	–	–	(128.583.738)	(264.046)	–	–	–	(390.883.036)
Finanzierungskosten insgesamt		(229.520.050)	(25.757.736)	–	–	(128.583.738)	(264.046)	–	–	–	(390.883.036)
Veränderung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		17.875.522	845.109	(33.902.202)	(93.242.741)	568.738	47.280	(1.082.573)	4.113.457	109.172	(15.575.347)

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc Gesamterfolgsrechnung (ungeprüft) Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Anmerkungen	Goldman Sachs	Goldman Sachs	Goldman Sachs	Goldman Sachs	Goldman Sachs	Goldman Sachs	Goldman Sachs US\$	Goldman Sachs Euro	Goldman Sachs US\$	Goldman Sachs	Insgesamt zusammen	
	US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 USD	Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 GBP	Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 EUR	Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 JPY	US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 USD	Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 GBP	Treasury Instruments Liquid Reserves Fund* 30. Juni 2019 USD	Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2019 EUR	Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2019 USD	Sterling Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2019 GBP		30. Juni 2019 USD
Erträge												
Zinserträge	3(b)	540.363.305	47.827.352	200.396	4.004.112	142.902.611	684.086	770.164	273.591	23.955.920	208.916	771.585.344
Zinserträge aus Pensionsgeschäften	3(b)	110.952.712	7.511.224	–	–	257.682.186	210.584	–	–	1.551.817	23.752	380.205.883
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	3(b)	–	–	99.631	–	–	–	–	53.823	(11.480)	7.900	172.066
Nettoveränderung des unrealisierten Gewinns aus Anlagen	3(b)	–	–	–	–	–	–	–	70.322	1.542.790	8.250	1.632.890
Aus dem NIW-Stabilisierungsverfahren einbehaltene Erlöse	3(k), 11	–	–	8.824.133	10.218.823	–	–	–	–	–	–	10.059.764
Nettoanlageertrag		651.316.017	55.338.576	9.124.160	14.222.935	400.584.797	894.670	770.164	397.736	27.039.047	248.818	1.163.655.947
Negativer Zinsaufwand	3(b), 3(k)	1.889.647	1.717.667	17.163.452	86.948.474	3.978.399	133.704	8.552	470.420	790.207	69.702	29.859.570
Aufwendungen												
Anlageverwaltungsgebühren	8	44.860.862	9.016.320	7.972.768	14.236.796	30.782.923	125.882	62.109	17.820	1.251.419	26.834	97.972.592
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	8	2.415.248	622.974	438.653	3.980.729	1.606.398	10.513	3.106	5.644	84.319	1.790	5.468.841
Verwaltungsgebühren	8	820.678	206.210	150.794	2.099.567	537.056	10.499	1.242	5.953	36.320	3.780	1.876.636
Verwahrstellengebühren	8	1.237.296	490.928	410.308	7.156.874	808.543	13.453	(3.989)	7.279	46.071	5.550	3.284.250
Vertriebsgebühren	8	1.665.974	74.824	890	–	1.096.923	18	2.572	–	–	–	2.863.285
Transferstellengebühren	8	263.450	147.166	121.087	2.558.983	96.480	15.372	650	4.719	5.789	6.254	750.064
Abschlussprüfungsgebühren	8	7.972	6.317	7.150	887.855	9.149	6.317	(36)	7.173	8.106	6.339	73.981
Honorar des Verwaltungsrats	8	12.129	2.990	2.589	60.481	8.118	45	2	22	618	7	28.301
Anwaltskosten		9.792	6.773	7.434	877.269	9.111	6.238	(949)	7.414	8.270	6.601	76.337
Versicherungsgebühren		78.257	30.391	21.581	150.182	54.635	426	–	242	1.019	244	200.104
Druckkosten		11.923	9.290	10.817	1.267.193	11.889	9.176	6.679	10.304	11.577	9.164	113.182
Sonstige Aufwendungen		312.939	117.328	88.651	2.912.823	161.835	30.638	59.388	27.609	30.388	23.288	943.864
Aufwendungen insgesamt		51.696.520	10.731.511	9.232.722	36.188.752	35.183.060	228.577	130.774	94.179	1.483.896	89.851	113.651.437
Abzüglich: Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde/die zurückerstattet wurden	8	(4.799.741)	(1.582.899)	(4.886.272)	(11.094.777)	(3.177.282)	(81.604)	(66.081)	(61.342)	(173.095)	(63.016)	(16.139.994)
Betriebskosten insgesamt		46.896.779	9.148.612	4.346.450	25.093.975	32.005.778	146.973	64.693	32.837	1.310.801	26.835	97.511.443
Nettoertrag aus der Geschäftstätigkeit		602.529.591	44.472.297	(12.385.742)	(97.819.514)	364.600.620	613.993	696.919	(105.521)	24.938.039	152.281	1.036.284.934
Finanzierungskosten												
Ausschüttungen an Inhaber von einlösbaren Beteiligungs- anteilen	11	(572.032.629)	(43.106.783)	–	–	(361.732.591)	(544.039)	(687.184)	–	–	–	(990.916.357)
Finanzierungskosten insgesamt		(572.032.629)	(43.106.783)	–	–	(361.732.591)	(544.039)	(687.184)	–	–	–	(990.916.357)
Veränderung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		30.496.962	1.365.514	(12.385.742)	(97.819.514)	2.868.029	69.954	9.735	(105.521)	24.938.039	152.281	45.368.577

* Der Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund wurde am 4. Januar 2019 mit dem Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund zusammengelegt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern von einlösba-
Beteiligungsanteilen zuzuschreiben ist (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Anmerkungen	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 EUR	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 GBP	Insgesamt zusammen 30. Juni 2020 USD
Den Inhabern von einlösba- ren zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	56.275.437.609	13.093.780.367	9.771.944.605	79.464.938.330	40.925.673.922	191.976.643	362.300.196	2.355.926.485	48.485.249	129.328.538.403
Erlöse aus ausgegebenen einlösba-										
ren Beteiligungsanteilen	9 174.312.499.154	43.809.166.664	40.092.636.127	92.295.023.477	207.311.321.103	641.930.813	89.884.731	1.222.052.800	13.197.320	483.967.830.311
Zahlungen für zurückgenommene einlösba-										
ren Beteiligungsanteile	9 (188.041.376.279)	(42.842.349.749)	(37.686.257.298)	(98.646.860.543)	(185.810.653.030)	(537.637.528)	(66.452.719)	(2.065.272.919)	(17.975.135)	(473.078.398.576)
Veränderung des den Inhabern von einlösba-										
ren Beteiligungsanteilen zuzuschreibenden	9 17.875.522	845.109	(33.902.202)	(93.242.741)	568.738	47.280	(1.082.573)	4.113.457	109.172	(15.575.347)
Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit										
Währungsausgleich	22 (13.711.001.603)	967.662.024	2.372.476.627	(6.445.079.807)	21.501.236.811	104.340.565	22.349.439	(839.106.662)	(4.668.643)	9.723.089.661
Den Inhabern von einlösba- ren zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	42.564.436.006	14.061.442.391	12.144.421.232	73.019.858.523	62.426.910.733	296.317.208	384.649.635	1.516.819.823	43.816.606	139.051.628.064

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc
Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreiben ist (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2019

Anmerkungen	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2019 GBP	Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund* 30. Juni 2019 USD	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2019 EUR	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2019 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2019 GBP	Insgesamt zusammen 30. Juni 2019 USD	
Den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	42.118.998.312	11.819.670.999	10.688.098.629	74.183.019.040	35.842.566.007	286.255.631	2.019.066.214	82.679.859	1.301.907.908	34.204.573	109.719.887.007	
Erlöse aus ausgegebenen einlösbaren Beteiligungsanteilen	9	178.898.046.126	36.738.457.023	27.189.508.900	72.011.188.273	147.514.182.747	296.153.687	159.179.933	79.861.096	1.226.622.915	7.463.280	407.168.669.893
Zahlungen für zurückgenommene einlösbare Beteiligungsanteile	9	(169.325.194.953)	(36.278.652.571)	(29.164.828.400)	(59.170.162.140)	(151.263.561.512)	(421.213.268)	(2.178.255.882)	(8.778.847)	(668.473.791)	(5.983.603)	(404.405.335.018)
Stornierung von dem NIW-Stabilisierungsverfahren zurechenbaren Anteilen	3(k)	-	-	(8.824.133)	(10.218.823)	-	-	-	-	-	-	(10.059.764)
Veränderung des den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		30.496.962	1.365.514	(12.385.742)	(97.819.514)	2.868.029	69.954	9.735	(105.521)	24.938.039	152.281	45.368.577
Währungsausgleich	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54.745.172)
		9.603.348.135	461.169.966	(1.996.529.375)	12.732.987.796	(3.746.510.736)	(124.989.627)	(2.019.066.214)	70.976.728	583.087.163	1.631.958	2.743.898.516
Den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		51.722.346.447	12.280.840.965	8.691.569.254	86.916.006.836	32.096.055.271	161.266.004	-	153.656.587	1.884.995.071	35.836.531	112.463.785.523

* Der Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund wurde am 4. Januar 2019 mit dem Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund zusammengelegt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Goldman Sachs Funds, plc

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

1 Gründung

Goldman Sachs Funds, plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit beschränkter Haftung, die am 31. Juli 1996 gemäß irischem Recht als Aktiengesellschaft (mit der Registernummer 252159) im Sinne des Companies Act 2014 und des Companies (Accounting) Act 2017 („Companies Act“) gegründet und von der irischen Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) zugelassen wurde.

Die Gesellschaft hat Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited („GSAMFSL“) als Verwaltungsgesellschaft bestellt. GSAMFSL ist von der Central Bank of Ireland zugelassen und wird von dieser reguliert und ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von The Goldman Sachs Group, Inc.

Einzelheiten zum Wechsel der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsgesellschaft und zu den von der Verwaltungsgesellschaft delegierten Aufgaben finden Sie in der Anmerkung „Wesentliche Verträge und verbundene Parteien“.

The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin (vormals BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited) (die „Verwahrstelle“) wurde zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft bestellt.

Zum 30. Juni 2020 bestand die Gesellschaft aus neun aktiven Teilfonds (einzeln jeweils ein „Teilfonds“ und zusammen die „Teilfonds“).

Teilfonds	Währung	Auflegungsdatum	Fondskategorie
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	US-Dollar	1. August 1996	Fonds mit einem Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Britisches Pfund	6. Juni 2000	Fonds mit einem Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Euro	1. Februar 1999	Fonds mit einem Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Japanischer Yen	1. Mai 2007	Fonds mit einem Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	US-Dollar	3. April 2008	CNAV-Fonds für öffentliche Schuldtitel
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Britisches Pfund	20. Januar 2009	CNAV-Fonds für öffentliche Schuldtitel
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	Euro	16. April 2018	Standard-VNAV-Fonds
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	US-Dollar	16. April 2018	Standard-VNAV-Fonds
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Britisches Pfund	16. April 2018	Standard-VNAV-Fonds

Quotierungsinformationen zu den an der Euronext Dublin notierten Anteilklassen für aktive Teilfonds finden Sie unter: <https://www.ise.ie/Market-Data-Announcements/Funds/Individual-Fund-Instrument-Data/showFund/?fundID=1964>.

2 Anlageziel

Die Hauptanlageziele der Teilfonds sind im Verkaufsprospekt und in den jeweiligen Prospektergänzungen näher beschrieben.

Für den GS Euro Liquid Reserves Fund berücksichtigt der Anlageverwalter bei seinem grundlegenden Anlageprozess Umwelt-, Gesellschafts- und Governance-Aspekte (Environmental Social Governance, ESG).

3 Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

(a) Grundlage für die Erstellung des Abschlusses

Die Gesellschaft hat den Finanzberichterstattungsstandard 102 („Financial Reporting Standard 102 – FRS 102“), „Der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard“, und den Finanzberichterstattungsstandard 104 („FRS 104“), „Zwischenberichterstattung“, angewandt.

Der ungeprüfte Halbjahresabschluss der Gesellschaft wird in US-Dollar (USD) vorgelegt, der Funktionalwährung der Gesellschaft. Die Funktionalwährung und die Währungen, in denen der Abschluss der Teilfonds präsentiert wird, sind:

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(a) Grundlage für die Erstellung des Abschlusses (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	US-Dollar
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Britisches Pfund
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Euro
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Japanischer Yen
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	US-Dollar
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Britisches Pfund
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	Euro
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	US-Dollar
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Britisches Pfund

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass diese Währungen die wirtschaftlichen Auswirkungen der zugrunde liegenden Transaktionen, Ereignisse und Bedingungen eines jeden Teilfonds am genauesten abbilden.

Der Abschluss wurde gemäß FRS 201 und irischem Recht, einschließlich des Companies Act 2014, erstellt. Der Abschluss wurde nach dem Fortführungsprinzip erstellt, da der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit auf absehbare Zeit fortsetzen kann.

Bei der Erstellung des ungeprüften Halbjahresabschlusses muss der Verwaltungsrat bestimmte Schätzungen und Annahmen vornehmen, die sich in den im Halbjahresabschluss und in den begleitenden Anmerkungen ausgewiesenen Beträgen niederschlagen können. Einzelheiten zu Fällen, bei denen der Verwaltungsrat zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts bestimmte Schätzungen und Annahmen vornehmen musste, finden sich in der Bilanz unter „Verbindlichkeiten“, in Anmerkung 4 und in den Tabellen in Anmerkung 7, wo die Finanzaktiva in Ebenen der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts eingestuft sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Bei dem Rechnungslegungsstandard FRS 102 zur Erstellung von Abschlüssen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, handelt es sich um den vom Financial Reporting Council herausgegebenen Standard.

Bei der Erstellung dieses Abschlusses wurde das Anschaffungskostenprinzip angewendet und so abgeändert, dass die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Finanzaktiva und Finanzpassiva berücksichtigt werden.

Das Format und bestimmte Formulierungen des Abschlusses sind aus dem Gesetz über Kapitalgesellschaften und dem Finanzberichterstattungsstandard 102, Paragraph 3 „Darstellung des Abschlusses“ übernommen worden, sodass sie nach Ansicht des Verwaltungsrats auf angemessener Weise die Tätigkeit der Gesellschaft als Kapitalanlagegesellschaft widerspiegeln. Nach Ansicht des Verwaltungsrats liefert der Abschluss mit den angegebenen Änderungen die laut dem Gesetz über Kapitalgesellschaften vorgeschriebenen Informationen.

(b) Anlagetransaktionen, resultierende Anlageerträge und Betriebskosten

Anlagetransaktionen werden auf Basis des jeweiligen Handelstags verbucht. Realisierte Gewinne und Verluste werden nach der FIFO-Kostenmethode (first in first out) ausgewiesen. Dividenderträge und -aufwendungen werden am Ex-Dividendentag verbucht, und die Zinserträge und -aufwendungen laufen über die Laufzeit der Anlage auf. Die Zinserträge beinhalten die Abschreibung von Marktabschlägen, Erstausgabeabschlägen und die Amortisierung von Aufschlägen, wie in den Erträgen über die Laufzeit des zugrunde liegenden Anlagepapiers ausgewiesen. Zins und Dividenderträge werden auf Bruttobasis, gegebenenfalls ohne Abzug von Quellensteuern, verbucht. Der negative Zinsaufwand bezieht sich auf Zinsen, die aus einem negativen Effektivzinssatz auf ein Finanzinstrument resultieren.

Die Betriebskosten werden täglich auf Fälligkeitsbasis verbucht.

Angefallene Transaktionskosten werden in der Gesamterfolgsrechnung verbucht.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(c) Transaktionskosten

Transaktionskosten werden in der Gesamterfolgsrechnung als Teil der Nettoveränderung des unrealisierten (Verlusts)/Gewinns aus Anlagen und des realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagen erfasst. Transaktionskosten, die in Verbindung mit Verwahrstellen anfallen, werden unter Verwahrstellengebühren in der Gesamterfolgsrechnung verbucht.

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

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung

Gemäß FRS 102 ist ein Unternehmen bei der Bilanzierung seiner gesamten Finanzinstrumente verpflichtet, entweder (a) die Anforderungen von Paragraph 11 „Basis-Finanzinstrumente“ und Paragraph 12 „Sonstige Finanzinstrumente“ von FRS 102, (b) die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen der International Accounting Standards („IAS“) 39 „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“ („IAS 39“), wie sie zur Verwendung in der Europäischen Union verabschiedet wurden, und die Angabevorschriften gemäß den Paragraphen 11 und 12 oder (c) die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen der International Financial Reporting Standards („IFRS“) 9 „Finanzinstrumente“ („IFRS 9“) sowie die Angabevorschriften gemäß den Paragraphen 11 und 12 vollständig anzuwenden. Die Gesellschaft hat beschlossen, die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen gemäß IAS 39 und die Angabevorschriften gemäß den Paragraphen 11 und 12 anzuwenden.

i. Klassifizierung

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva oder Finanzpassiva sind Finanzaktiva oder -passiva, die zu Handelszwecken gehalten oder erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Die folgenden Finanzanlagen werden als „zu Handelszwecken gehalten“ klassifiziert: Rententitel, Commercial Paper, Einlagenzertifikate, Termineinlagen, Pensionsgeschäfte, Tri-Party-Repos, Devisentermingeschäfte und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Zu den nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzaktiva zählen zu vereinnahmende Barmittel und Forderungen.

Zu den nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzpassiva zählen bestimmte an Makler zu zahlende Beträge, Überziehungskredite, Verbindlichkeiten und finanzielle Verpflichtungen für einlösbare Anteile.

ii. Verbuchung und Ausbuchung

Die Gesellschaft verbucht Finanzaktiva und Finanzpassiva an dem Datum, an dem sie zu einer Partei der vertraglichen Bestimmungen der Anlage wird. Käufe und Verkäufe von Finanzaktiva und Finanzpassiva werden zum Wert am Handelstag verbucht. Ab dem Handelstag werden alle Gewinne und Verluste, die aus der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts der Finanzaktiva oder Finanzpassiva entstehen, in der Gesamterfolgsrechnung verbucht.

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

iii. Grundsätze zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva und Finanzpassiva werden gemäß IAS 39 bewertet. Finanzaktiva und Finanzpassiva werden ursprünglich zum Transaktionspreis ausgewiesen und nach der anfänglichen Verbuchung zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Gewinne und Verluste aus Wertveränderungen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Finanzaktiva und Finanzpassiva werden in der Gesamterfolgsrechnung in dem Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem sie entstehen.

Als Forderungen ausgewiesene Finanzaktiva werden zum Buchwert abzüglich eventueller Wertverluste ausgewiesen. Finanzpassiva, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zu ihren Anschaffungskosten bewertet. Finanzpassiva aus einlösbaren Anteilen, die von der Gesellschaft ausgegeben wurden, werden zu dem Einlösungsbetrag ausgewiesen, der das Recht der Anleger auf einen Teilbetrag der Vermögenswerte der Gesellschaft repräsentiert, die Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuweisen sind („Nettovermögen“).

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

iii. Grundsätze zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Der beizulegende Zeitwert aller Wertpapiere wird gemäß den folgenden Verfahren festgelegt:

(iii 1) Börsennotierte Aktiva und Passiva

Der Wert von börsengehandelten Finanzanlagen begründet sich auf den beizulegenden Zeitwerten zum Ende des Berichtszeitraums, ohne jeglichen Abzug für geschätzte künftige Transaktionskosten.

(iii 2) Wertpapiere, die im Rahmen von Wiederverkaufsverträgen erworben wurden

Bei Wertpapieren, die im Rahmen von Wiederverkaufsverträgen erworben wurden („Pensionsgeschäfte“), handelt es sich um Transaktionen, bei denen die Gesellschaft gegen Barmittel ein Wertpapier erwirbt, wobei der Kontrahent der Verpflichtung zum Rückkauf und die Gesellschaft der Verpflichtung zum Wiederverkauf dieses Wertpapiers zu einem vereinbarten Preis und Zeitpunkt unterliegt. Bei diesen Transaktionen, mit Ausnahme von Tri-Party-Repos und Übernacht-Pensionsgeschäften, nimmt die Gesellschaft die das Pensionsgeschäft absichernden Wertpapiere in Besitz. Die Sicherheit wird täglich neu bewertet, um zu gewährleisten, dass der Marktwert der Vermögenswerte weiterhin ausreicht, um die Gesellschaft zu schützen, falls der Verkäufer seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Im Rahmen von Wiederverkaufsverträgen erworbene Wertpapiere werden zu ihrem Kontraktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen, was die beste Schätzung des beizulegenden Zeitwerts darstellt. Im Rahmen von Tri-Party-Repos gehaltene Sicherheiten werden vom Tri-Party-Agenten bis zur Fälligkeit des Pensionsgeschäfts im Konto der Gesellschaft für die Gesellschaft verwahrt.

Alle für Tri-Party-Repos erhaltenen Sicherheiten werden beim Tri-Party-Agenten in separaten Konten gehalten. Die Tri-Party-Agenten für die Tri-Party-Repos sind die Bank of New York Mellon und Euroclear. Wenn Pensionsgeschäfte von bilateralen Vereinbarungen geregelt werden, werden die als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere bei der Verwahrstelle in separaten Konten verwahrt.

In Anmerkung 5 findet sich eine Tabelle, in der die zur Sicherung von Pensionsgeschäften erhaltenen Beträge aufgeführt sind.

(iii 3) Devisentermingeschäfte

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

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

(iii 4) Alle Wertpapiere

Ist kein notierter Marktkurs von einem unabhängigen Kursservice oder einem Händler verfügbar, oder wird die Notierung für sehr ungenau gehalten, wird der beizulegende Zeitwert der Anlage mithilfe von Bewertungstechniken ermittelt. Zu den Bewertungstechniken zählen das Heranziehen jüngster Markttransaktionen, die Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert einer anderen, im Wesentlichen vergleichbaren Anlage, Discounted-Cash-Flow-Analysen sowie andere Techniken, die eine zuverlässige Einschätzung der Kurse ermöglichen, die bei tatsächlichen Markttransaktionen erzielt wurden.

Derartige Wertpapiere und Derivate werden zu ihrem voraussichtlichen Veräußerungswert bewertet, der durch eine Bewertungsstelle ermittelt wird. Die Bewertungsstelle wird von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzt. Zudem ist die Bewertungsstelle im Hinblick auf bestimmte Bewertungsfunktionen, die letztendlich im Halbjahresabschluss reflektiert sind, unmittelbar gegenüber dem Verwaltungsrat verantwortlich. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 und dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 übernahm Goldman Sachs & Co. LLC die Funktion der Bewertungsstelle. Die Bewertung selbst wurde durch Goldman Sachs Consumer and Investment Management Division Controllers („CIMD Controllers“) ausgeführt. Zum 30. Juni 2020 oder zum 31. Dezember 2019 wurden keine derartigen Wertpapiere und Derivate in den Anlageportfolios

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(d) Finanzanlagen in Wertpapieren und Bewertung (Fortsetzung)

(iii 4) Alle Wertpapiere (Fortsetzung)

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

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

(e) Barmittel

Barmittel und Banküberziehungen werden zu den Anschaffungskosten bewertet, was in etwa dem beizulegenden Zeitwert entspricht.

(f) Von Maklern/an Makler zu zahlende Beträge

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

Von Maklern/an Makler zu zahlende Beträge werden zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, was in etwa dem beizulegenden Zeitwert entspricht.

(g) Währungsumrechnung

Devisengeschäfte werden zu den am Tag der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet. Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum Ende des Berichtszeitraums zu den jeweils gültigen Wechselkursen in US-Dollar umgerechnet. Wechselkursdifferenzen, die aus der Umrechnung entstehen, sowie realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung oder Begleichung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden in der Gesamterfolgsrechnung verbucht. Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Anlagen oder derivative Finanzanlagen beziehen, und alle anderen Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich auf Währungsposten beziehen, darunter Barmittel und Zahlungsmittel-Äquivalente, werden unter realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen bzw. unter Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

(h) Aufwendungen

Aufwendungen der Gesellschaft, die sich nicht speziell auf ein bestimmten Fonds oder eine bestimmte Anteilklasse des Fonds beziehen, werden den einzelnen Fonds auf Basis des Charakters der Aufwendungen zugeordnet und belastet. Aufwendungen, die sich einem Teilfonds oder einer Anteilklasse direkt zuordnen lassen, werden im Allgemeinen diesem Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse belastet.

(i) Finanzierungskosten

Die auf die einlösbaren Beteiligungsanteile zu zahlenden Dividenden werden in der Gesamterfolgsrechnung als Finanzierungskosten verbucht.

(j) Einlösbare Anteile

Alle einlösbaren Anteile, die von der Gesellschaft ausgegeben werden, geben den Anlegern das Recht, diese Anteile zum proportionalen Wert des Anteils des Anlegers am Nettovermögen der Gesellschaft am Einlösungsdatum gegen Barmittel einzulösen.

Im Einklang mit FRS 102, Paragraph 22 „Verbindlichkeiten und Eigenkapital“ wurden diese Anteile in der Bilanz zu ihrem jeweiligen Einlösungsbetrag als Finanzpassiva ausgewiesen. Die Gesellschaft ist vertraglich verpflichtet, Anteile in Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt einzulösen.

(k) Stabilisierung des Nettoinventarwerts

Vor dem 18. März 2019 hat der Verwaltungsrat oder die Gesellschaft in Fällen, in denen der Nettoanlageertrag eines kurzfristigen Geldmarktfonds an einem Geschäftstag negativ war, im Rahmen der Bestimmungen der jeweiligen Prospektergänzung, für die Gesellschaft ein Verfahren eingesetzt, das der Stabilisierung des Nettoinventarwerts von Anteilen der Ausschüttungsklasse diente. Zu diesem Zweck wurde die Anzahl der ausschüttenden Anteile, die ein Anteilinhaber besaß, in einem Verhältnis reduziert, das die negative Rendite des jeweiligen Teilfonds am maßgeblichen Geschäftstag widerspiegelte.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

3 Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(k) Stabilisierung des Nettoinventarwerts (Fortsetzung)

Diese Reduzierung erfolgte im Wege einer Anteilrücknahme, wo etwaige Erlöse nicht an die Anteilinhaber ausgezahlt, sondern von dem betreffenden kurzfristigen Geldmarktfonds einbehalten wurden, um die negative Rendite zu kompensieren. Unter solchen Umständen wurde der Nettoinventarwert je Anteil der ausschüttenden Anteilklasse stabil gehalten. Die Anzahl der effektiv von einem Anteilinhaber gehaltenen Anteile verringerte sich jedoch und spiegelte somit den Kapitalverlust der Anteilinhaber wider. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 erfolgte keine Stornierung von Anteilen. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 wurden die Anteile der folgenden Teilfonds storniert:

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund

Die Stornierung von Anteilen ist nicht mehr zulässig.

(l) Wechselseitige Anlagen

Alle wechselseitigen Beteiligungen und unternehmensinternen Transaktionen wurden aus der Darstellung der kombinierten Gesamtbilanz, der Gesamterfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreiben ist, der Gesellschaft entfernt. Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 gab es keine wechselseitigen Anlagen.

4 Von der Bewertungsstelle ermittelte Bewertungen

Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 gab es keine Vermögenswerte für die Schätzungen und Annahmen zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts herangezogen wurden.

5 Sicherheiten für Pensionsgeschäfte

Die nachstehende Tabelle zeigt die als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhaltenen Beträge:

Zum 30. Juni 2020							
Erhaltene Sicherheiten							
Teilfonds	Kontrahent	Vom Fonds gezahlter Barbetrag	% des Nettovermögens	Hinterlegungsstelle	Typ	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des gezahlten Barbetrags
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	US\$1.000.000.000	2,35%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Schuldtitel einer Behörde	US\$1.020.000.001	102,00%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	MUFG Securities (Canada) Ltd	US\$350.000.000	0,82%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Schuldtitel einer Behörde	US\$360.500.858	103,00%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Sumitomo Mitsui Banking Corp	US\$2.000.000.000	4,70%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Schuldtitel einer Behörde	US\$2.060.005.150	103,00%
		US\$3.350.000.000				US\$3.440.506.009	
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Barclays Bank Plc	GBP955.800.000	6,80%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP974.916.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Barclays Bank Plc	GBP200.000.000	1,42%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP204.000.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	GBP200.000.000	1,42%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP204.000.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	GBP805.800.000	5,73%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP821.916.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	GBP500.000.000	3,56%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP510.000.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	GBP92.270.199	0,66%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP93.932.239	101,80%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	GBP107.730.000	0,77%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP110.034.403	102,14%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP87.850.000	0,62%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP89.607.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch International	GBP50.000.000	0,35%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP51.000.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	GBP80.000.000	0,57%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP81.163.988	101,45%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	GBP300.000.000	2,13%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP304.906.100	101,64%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Societe Generale	GBP500.000.000	3,56%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP510.000.000	102,00%
		GBP3.879.450.199				GBP3.955.475.730	

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

5 Sicherheiten für Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020							
Teilfonds	Kontrahent	Vom Fonds gezahlter Barbetrag	% des Netto- vermögens	Erhaltene Sicherheiten			
				Hinterlegungsstelle	Typ	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des gezahlten Barbetrags
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	EUR364.000.000	3,00%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR371.280.001	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	EUR640.500.000	5,27%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR640.576.109	100,01%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	EUR293.274.000	2,42%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR293.301.074	100,01%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	EUR66.226.000	0,55%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR66.202.835	99,97%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	EUR250.150.000	2,06%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR250.232.500	100,03%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	ING Bank NV	EUR294.147.000	2,42%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR300.102.000	102,02%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	ING Bank NV	EUR69.981.880	0,58%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR71.418.236	102,05%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	ING Bank NV	EUR135.871.120	1,12%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR138.590.570	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR147.220.500	1,21%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR150.241.500	102,05%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR173.850.000	1,43%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR174.082.257	100,13%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR142.779.500	1,18%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR145.650.941	102,01%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR294.000.000	2,42%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR300.039.000	102,05%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR400.000.000	3,29%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR408.000.882	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR400.000.000	3,29%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR408.000.004	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR222.500.000	1,83%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR226.950.393	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR222.500.000	1,83%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR226.950.057	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	EUR400.000.000	3,29%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR408.000.000	102,00%
		EUR4.517.000.000				EUR4.579.618.359	
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs International ¹	JPY7.229.000.000	9,90%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	JPY7.373.596.055	102,00%
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs International ¹	JPY7.303.000.000	10,00%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	JPY7.449.095.784	102,00%
		JPY14.532.000.000				JPY14.822.691.839	
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	US\$800.000.000	1,28%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US- Schatzanleihen und Schuldtitle einer Behörde	US\$816.000.029	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	US\$100.000.000	0,16%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US- Schatzanleihen und Schuldtitle einer Behörde	US\$102.000.022	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	US\$480.000.000	0,77%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US- Schatzanleihen und Schuldtitle einer Behörde	US\$489.600.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	US\$1.850.000.000	2,97%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US- Schatzanleihen und Schuldtitle einer Behörde	US\$1.887.000.022	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	US\$500.000.000	0,80%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: US- Schatzanleihen und Schuldtitle einer Behörde	US\$510.465.761	102,09%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BofA Securities	US\$181.400.000	0,29%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US- Schatzanleihen und Schuldtitle einer Behörde	US\$185.028.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BofA Securities	US\$100.000.000	0,16%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US- Schatzanleihen und Schuldtitle einer Behörde	US\$102.000.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	US\$585.200.000	0,94%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US- Schatzanleihen und Schuldtitle einer Behörde	US\$596.904.093	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	US\$750.000.000	1,20%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US- Schatzanleihen und Schuldtitle einer Behörde	US\$765.000.080	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	US\$150.000.000	0,24%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US- Schatzanleihen und Schuldtitle einer Behörde	US\$153.000.034	102,00%

¹Mit Goldman Sachs Funds, plc. verbundenes Unternehmen

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

5 Sicherheiten für Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020							
				Erhaltene Sicherheiten			
Teilfonds	Kontrahent	Vom Fonds gezahlter Barbetrag	% des Nettovermögens	Hinterlegungsstelle	Typ	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des gezahlten Barbetrags
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	HSBC Securities (USA) Inc	US\$300.000.000	0,48%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$306.000.595	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	MUFG Securities (Canada) Ltd	US\$600.000.000	0,96%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$612.001.199	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Nomura Securities	US\$500.000.000	0,80%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$510.000.993	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Standard Chartered Bank	US\$500.000.000	0,80%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$510.000.046	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Sumitomo Mitsui Banking Corp	US\$500.000.000	0,80%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$510.000.993	102,00%
		US\$7.896.600.000				US\$8.055.001.867	
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Barclays Bank Plc	GBP44.200.000	14,92%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP45.084.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	GBP44.200.000	14,91%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP45.084.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP1.600.000	0,54%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP1.632.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	GBP20.000.000	6,75%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP20.278.818	101,39%
		GBP110.000.000				GBP112.078.818	
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	BNP Paribas	EUR19.050.000	4,95%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR19.431.357	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR13.949.170	3,63%	Bank of New York Mellon	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR14.229.008	102,01%
		EUR32.999.170				EUR33.660.365	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	BNP Paribas	US\$227.000.000	14,97%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$232.084.314	102,24%
		US\$227.000.000				US\$232.084.314	
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Barclays Bank Plc	GBP6.550.000	14,95%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP6.681.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Barclays Bank Plc	GBP6.550.000	14,95%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP6.681.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	BNP Paribas	GBP6.550.000	14,95%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP6.681.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	BNP Paribas	GBP6.550.000	14,95%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP6.681.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP2.000.000	4,56%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP2.040.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP500.000	1,14%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP510.000	102,00%
		GBP28.700.000				GBP29.274.000	

Die nachstehende Tabelle zeigt die als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhaltenen Beträge:

Zum 31. Dezember 2019							
				Erhaltene Sicherheiten			
Teilfonds	Kontrahent	Vom Fonds gezahlter Barbetrag	% des Nettovermögens	Hinterlegungsstelle	Typ	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des gezahlten Barbetrags
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	US\$1.000.000.000	1,78%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	US\$1.021.899.751	102,19%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	BofA Securities	US\$100.000.000	0,18%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	US\$102.000.094	102,00%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	US\$938.900.000	1,67%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Schuldtitel einer Behörde	US\$957.678.000	102,00%

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

5 Sicherheiten für Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019							
Teilfonds	Kontrahent	Vom Fonds gezahlter Barbetrag	% des Nettovermögens	Erhaltene Sicherheiten			
				Hinterlegungsstelle	Typ	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des gezahlten Barbetrags
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Deutsche Bank Securities	US\$250.000.000	0,45%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen	US\$255.000.096	102,00%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Standard Chartered Bank	US\$250.000.000	0,44%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$255.022.400	102,01%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Sumitomo Mitsui Banking Corp	US\$6.000.000.000	10,66%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Schuldtitel einer Behörde	US\$6.180.542.467	103,01%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Wells Fargo Securities LLC	US\$1.380.000.000	2,45%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Schuldtitel einer Behörde	US\$1.421.400.000	103,00%
		US\$9.918.900.000				US\$10.193.542.808	
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Barclays Bank Plc	GBP300.000.000	2,29%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP306.000.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Barclays Bank Plc	GBP371.300.000	2,84%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP378.726.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	GBP200.000.000	1,53%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP204.000.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	GBP204.250.000	1,56%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP208.335.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP175.000.000	1,34%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP178.500.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch International	GBP35.300.000	0,27%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP36.006.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	GBP38.430.000	0,29%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP39.231.234	102,08%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	GBP122.000.000	0,93%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP124.624.247	102,15%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	GBP50.000.000	0,38%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP51.028.963	102,06%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	GBP28.000.000	0,21%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP28.589.211	102,10%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	GBP83.220.000	0,64%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP85.025.022	102,17%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	GBP50.350.000	0,39%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP51.483.974	102,25%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Societe Generale	GBP100.000.000	0,76%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP102.000.000	102,00%
		GBP1.757.850.000				GBP1.793.549.651	
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	EUR315.000.000	3,22%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR321.300.098	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	EUR12.000.000	0,12%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR12.240.339	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	ING Bank NV	EUR98.098.000	1,01%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR100.171.000	102,11%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR30.000.000	0,31%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR30.691.456	102,30%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR70.000.000	0,72%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR71.511.751	102,16%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	EUR100.000.000	1,02%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR102.000.000	102,00%
		EUR625.098.000				EUR637.914.644	
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs International ¹	JPY7.868.000.000	9,90%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	JPY8.025.395.738	102,00%
		JPY7.868.000.000				JPY8.025.395.738	
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	US\$1.000.000.000	2,44%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$1.020.087.834	102,01%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	US\$1.500.000.000	3,67%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$1.530.000.794	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	US\$100.000.000	0,24%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$102.000.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	US\$1.850.000.000	4,52%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$1.887.000.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BofA Securities	US\$200.000.000	0,49%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$204.000.066	102,00%

¹Mit Goldman Sachs Funds, plc. verbundenes Unternehmen

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

5 Sicherheiten für Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019							
Teilfonds	Kontrahent	Vom Fonds gezahlter Barbetrag	% des Nettovermögens	Erhaltene Sicherheiten			
				Hinterlegungsstelle	Typ	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des gezahlten Barbetrags
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BofA Securities	US\$33.000.000	0,08%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$33.660.088	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BofA Securities	US\$100.000.000	0,24%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$102.000.094	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	US\$100.000.000	0,24%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$102.002.405	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	US\$80.000.000	0,20%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$81.600.003	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	US\$180.000.000	0,44%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$183.600.069	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	US\$150.000.000	0,37%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$153.000.026	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Deutsche Bank Securities	US\$500.000.000	1,22%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$510.000.000	102,00%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	MUFG Securities (Canada) Ltd	US\$3.500.000.000	8,55%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$3.570.307.488	102,01%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Standard Chartered Bank	US\$1.300.000.000	3,18%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: US-Schatzanleihen und Schuldtitel einer Behörde	US\$1.326.114.920	102,01%
		US\$10.593.000.000				US\$10.805.373.787	
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Barclays Bank Plc	GBP28.700.000	14,95%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP29.274.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	GBP28.700.000	14,95%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP29.274.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Merrill Lynch International	GBP14.700.000	7,66%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP14.994.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	GBP28.000.000	14,58%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP28.604.785	102,16%
		GBP100.100.000				GBP102.146.785	
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	BNP Paribas	EUR17.900.000	4,94%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR18.258.583	102,00%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	J.P. Morgan Securities Plc	EUR11.600.000	3,20%	Bank of New York Mellon – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	EUR11.834.663	102,02%
		EUR29.500.000				EUR30.093.246	
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Barclays Bank Plc	GBP7.250.000	14,95%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP7.395.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	BNP Paribas	GBP6.350.000	13,10%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP6.477.000	102,00%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	J.P. Morgan Securities Plc	GBP1.025.000	2,11%	Euroclear – Tri-Party-Agent	Umfasst zulässige: Staatsanleihen	GBP1.045.500	102,00%
		GBP14.625.000				GBP14.917.500	

Die erhaltenen Sicherheiten lauten auf die Funktionalwährung des Fonds. Zulässige Sicherheiten, die nicht in bar erhalten wurden, werden laut der OGAW-Richtlinien als hochwertig betrachtet, sind hochliquide und werden an einem regulierten Markt oder über ein multilaterales Handelssystem (MTF) mit transparenter Preisstellung gehandelt, um sie schnell und zu einem Preis, der der Bewertung vor dem Verkauf weitestgehend entspricht, verkaufen zu können.

6 Besteuerung

Gemäß geltender irischer Gesetzgebung und Praxis ist die Gesellschaft eine Investmentgesellschaft im Sinne von Abschnitt 739B des Taxes Consolidation Act (irisches Einkommensteuergesetz) von 1997 in der derzeit gültigen Fassung. Auf dieser Grundlage unterliegen die Erträge und Kapitalgewinne der Gesellschaft in Irland keiner Steuer.

In Bezug auf ihre Erträge und Gewinne ist die Gesellschaft, abgesehen vom Eintreten eines Steuertatbestands, in Irland nicht steuerpflichtig.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

6 Besteuerung (Fortsetzung)

Zu den Steuertatbeständen zählt jedwede Ausschüttung an Anteilinhaber sowie jede Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen bzw. jede Beschlagnahme oder Stornierung von Anteilen sowie jede angenommene Veräußerung der Anteile alle acht Jahre, gerechnet ab dem Zeitpunkt des Erwerbs dieser Anteile, die jedoch im Hinblick auf nachstehende Personen nicht eintritt:

- (a) Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des Eintritts des Steuertatbestands in Irland weder ansässig sind noch ihren ordentlichen Wohnsitz haben und die der Gesellschaft eine diesbezügliche Erklärung zur Verfügung gestellt haben; und
- (b) einige steuerbefreite, in Irland ansässige Anteilinhaber, die der Gesellschaft die gesetzlich vorgeschriebenen unterzeichneten Erklärungen zukommen haben lassen.

Steuertatbestände umfassen nicht:

- (i) Transaktionen in Bezug auf Anteile, die in einem anerkannten Clearingsystem gehalten werden, das durch Erlass der Irish Revenue Commissioners bestimmt wurde;
- (ii) ein von einem Anteilinhaber auf rein geschäftlicher Basis vorgenommener Umtausch von Anteilen der Gesellschaft gegen andere Anteile der Gesellschaft, wobei an den Anteilinhaber keine Zahlung geleistet wird;
- (iii) ein Umtausch von Anteilen, der aus einer zulässigen Verschmelzung oder Umstrukturierung eines Fonds mit einem anderen Fonds herrührt; oder
- (iv) eine unter bestimmten Voraussetzungen durch den Anteilinhaber durchgeführte Übertragung der Anteilsberechtigung zwischen Ehepartnern oder ehemaligen Ehepartnern.

Fehlt die entsprechende Erklärung, so unterliegt die Gesellschaft bei Eintritt eines Steuertatbestands der irischen Besteuerung, und die Gesellschaft behält sich das Recht vor, derartige Steuern vom Anteilinhaber einzubehalten. Kapitalgewinne, Dividenden und Zinsen, welche die Gesellschaft im Hinblick auf ihre Anlagen erhält, können in den Ländern, in denen die Emittenten der Anlagen ihren Sitz haben, Steuern, einschließlich Quellensteuern, unterliegen, die sich im Nettoinventarwert („NAV“) der Gesellschaft widerspiegeln könnten. Diese Steuern können ggf. der Gesellschaft bzw. ihren Anteilinhabern nicht rückerstattet werden.

7 Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva und Finanzpassiva

Gemäß den Ergänzungen zu FRS 102, Paragraph 34 ist die Gesellschaft verpflichtet, bei ihren Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert eine hierarchische Einstufung vorzunehmen, die der Bedeutung der in die Ermittlung einfließenden Daten Rechnung trägt. Diese Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts gliedert sich in folgende Ebenen:

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

Ebene 2 – Notierte Kurse an Märkten, die nicht aktiv sind, oder Finanzinstrumente, für die wesentliche Inputs direkt oder indirekt beobachtbar sind (darunter unter anderem notierte Kurse für ähnliche Wertpapiere, Zinssätze, Devisenkurse, Volatilität und Kreditspreads). Dies kann seitens der Bewertungsstelle zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts aufgestellte Annahmen einschließen;

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

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

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

7 Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva und Finanzpassiva (Fortsetzung)

Berücksichtigung der für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifischen Faktoren vorzunehmen.

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse der Finanzinstrumente, die zum beizulegenden Zeitwert gemäß FRS 102 bewertet werden:

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	–	364.061.087	–	364.061.087
Staatsanleihen	–	9.155.138.243	–	9.155.138.243
Einlagenzertifikate	–	10.061.077.099	–	10.061.077.099
Commercial Paper	–	15.919.764.098	–	15.919.764.098
Tri-Party-Repos	–	3.350.000.000	–	3.350.000.000
Termineinlagen	–	5.180.000.000	–	5.180.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	–	44.030.040.527	–	44.030.040.527

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	–	607.153.196	–	607.153.196
Staatsanleihen	–	229.872.903	–	229.872.903
Einlagenzertifikate	–	18.828.777.093	–	18.828.777.093
Commercial Paper	–	23.379.726.365	–	23.379.726.365
Tri-Party-Repos	–	9.918.900.000	–	9.918.900.000
Termineinlagen	–	2.075.000.000	–	2.075.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	–	55.039.429.557	–	55.039.429.557

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Insgesamt GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatliche Schuldverschreibungen	–	1.435.000.000	–	1.435.000.000
Unternehmensanleihen	–	750.403.648	–	750.403.648
Staatsanleihen	–	360.405.077	–	360.405.077
Einlagenzertifikate	–	2.791.378.460	–	2.791.378.460
Commercial Paper	–	4.117.140.471	–	4.117.140.471
Tri-Party-Repos	–	3.879.450.199	–	3.879.450.199
Termineinlagen	–	1.035.700.000	–	1.035.700.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	–	14.369.477.855	–	14.369.477.855

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Insgesamt GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatliche Schuldverschreibungen	–	439.450.000	–	439.450.000
Unternehmensanleihen	–	1.149.113.229	–	1.149.113.229
Staatsanleihen	–	519.840.962	–	519.840.962
Einlagenzertifikate	–	4.083.026.148	–	4.083.026.148
Commercial Paper	–	4.368.387.190	–	4.368.387.190
Pensionsgeschäfte	–	1.757.850.000	–	1.757.850.000
Termineinlagen	–	845.000.000	–	845.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	–	13.162.667.529	–	13.162.667.529

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

7 Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva und Finanzpassiva (Fortsetzung)

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	216.258.227	-	216.258.227
Staatsanleihen	-	240.217.383	-	240.217.383
Einlagenzertifikate	-	2.230.150.138	-	2.230.150.138
Commercial Paper	-	3.988.778.669	-	3.988.778.669
Tri-Party-Repos	-	4.517.000.000	-	4.517.000.000
Termineinlagen	-	1.301.950.000	-	1.301.950.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	12.494.354.417	-	12.494.354.417

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	401.260.738	-	401.260.738
Einlagenzertifikate	-	1.880.038.329	-	1.880.038.329
Commercial Paper	-	5.337.941.247	-	5.337.941.247
Tri-Party-Repos	-	625.098.000	-	625.098.000
Termineinlagen	-	1.331.320.000	-	1.331.320.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	9.575.658.314	-	9.575.658.314

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020	Ebene 1 JPY	Ebene 2 JPY	Ebene 3 JPY	Insgesamt JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	-	58.207.677.370	-	58.207.677.370
Tri-Party-Repos	-	14.532.000.000	-	14.532.000.000
Termineinlagen	-	6.000.000.000	-	6.000.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	78.739.677.370	-	78.739.677.370

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 JPY	Ebene 2 JPY	Ebene 3 JPY	Insgesamt JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	-	65.192.684.012	-	65.192.684.012
Tri-Party-Repo	-	7.868.000.000	-	7.868.000.000
Termineinlagen	-	4.924.800.000	-	4.924.800.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	77.985.484.012	-	77.985.484.012

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	-	55.291.859.502	-	55.291.859.502
Tri-Party-Repos	-	7.896.600.000	-	7.896.600.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	63.188.459.502	-	63.188.459.502

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatsanleihen	-	29.180.519.479	-	29.180.519.479
Tri-Party-Repos	-	10.593.000.000	-	10.593.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	39.773.519.479	-	39.773.519.479

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

7 Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva und Finanzpassiva (Fortsetzung)

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Insgesamt GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatliche Schuldverschreibungen	-	65.000.000	-	65.000.000
Staatsanleihen	-	86.416.396	-	86.416.396
Commercial Paper	-	34.989.572	-	34.989.572
Tri-Party-Repos	-	110.000.000	-	110.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	296.405.968	-	296.405.968

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Insgesamt GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatliche Schuldverschreibungen	-	20.000.000	-	20.000.000
Staatsanleihen	-	71.945.704	-	71.945.704
Pensionsgeschäfte	-	100.100.000	-	100.100.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	192.045.704	-	192.045.704

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	174.715.179	-	174.715.179
Einlagenzertifikate	-	16.933.520	-	16.933.520
Commercial Paper	-	76.829.058	-	76.829.058
Tri-Party-Repos	-	32.999.170	-	32.999.170
Termineinlagen	-	83.800.000	-	83.800.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	385.276.927	-	385.276.927

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	197.132.776	-	197.132.776
Staatsanleihen	-	24.785.180	-	24.785.180
Einlagenzertifikate	-	21.314.177	-	21.314.177
Commercial Paper	-	71.551.402	-	71.551.402
Tri-Party-Repos	-	29.500.000	-	29.500.000
Termineinlagen	-	15.025.000	-	15.025.000
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	298.950	-	298.950
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	359.607.485	-	359.607.485

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	358.892.514	-	358.892.514
Staatsanleihen	-	137.099.536	-	137.099.536
Einlagenzertifikate	-	301.471.617	-	301.471.617
Commercial Paper	-	496.452.579	-	496.452.579
Tri-Party-Repo	-	227.000.000	-	227.000.000
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	342.130	-	342.130
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	1.521.258.376	-	1.521.258.376

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

7 Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva und Finanzpassiva (Fortsetzung)

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	520.459.472	-	520.459.472
Staatsanleihen	-	365.075.331	-	365.075.331
Einlagenzertifikate	-	729.871.837	-	729.871.837
Commercial Paper	-	512.100.297	-	512.100.297
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	1.646.075	-	1.646.075
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	2.129.153.012	-	2.129.153.012

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Insgesamt GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	10.512.395	-	10.512.395
Einlagenzertifikate	-	5.401.016	-	5.401.016
Commercial Paper	-	5.348.389	-	5.348.389
Pensionsgeschäfte	-	28.700.000	-	28.700.000
Termineinlagen	-	16.600.000	-	16.600.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	66.561.800	-	66.561.800

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Insgesamt GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Unternehmensanleihen	-	12.135.975	-	12.135.975
Staatsanleihen	-	4.245.063	-	4.245.063
Einlagenzertifikate	-	5.526.110	-	5.526.110
Commercial Paper	-	7.410.938	-	7.410.938
Pensionsgeschäfte	-	14.625.000	-	14.625.000
Termineinlagen	-	3.950.000	-	3.950.000
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	82.395	-	82.395
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	47.975.481	-	47.975.481

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Insgesamt zusammen 30. Juni 2020	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatliche Schuldverschreibungen	-	1.853.401.500	-	1.853.401.500
Unternehmensanleihen	-	2.102.264.397	-	2.102.264.397
Staatsanleihen	-	65.945.517.695	-	65.945.517.695
Einlagenzertifikate	-	16.342.066.491	-	16.342.066.491
Commercial Paper	-	26.119.492.569	-	26.119.492.569
Pensionsgeschäfte	-	35.461.749	-	35.461.749
Tri-Party-Repos	-	21.648.001.881	-	21.648.001.881
Termineinlagen	-	8.092.243.430	-	8.092.243.430
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	342.130	-	342.130
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	142.138.791.842	-	142.138.791.842

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

7 Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva und Finanzpassiva (Fortsetzung)

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzaktiva Insgesamt zusammen 31. Dezember 2019	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva				
Staatliche Schuldverschreibungen	-	608.657.306	-	608.657.306
Unternehmensanleihen	-	3.337.677.191	-	3.337.677.191
Staatsanleihen	-	31.192.786.406	-	31.192.786.406
Einlagenzertifikate	-	27.109.236.800	-	27.109.236.800
Commercial Paper	-	35.760.834.892	-	35.760.834.892
Pensionsgeschäfte	-	2.480.697.476	-	2.480.697.476
Tri-Party-Repos	-	21.319.088.246	-	21.319.088.246
Termineinlagen	-	4.756.239.829	-	4.756.239.829
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	-	2.090.800	-	2.090.800
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzaktiva insgesamt	-	126.567.308.946	-	126.567.308.946

Zum 30. Juni 2020 hielten die Teilfonds keinerlei Finanzpassiva. Die nachstehenden Teilfonds hielten zum 31. Dezember 2019 die folgenden Finanzpassiva.

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzpassiva Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Insgesamt EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzpassiva				
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	113.661	-	113.661
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzpassiva insgesamt	-	113.661	-	113.661

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzpassiva Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzpassiva				
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	590.421	-	590.421
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzpassiva insgesamt	-	590.421	-	590.421

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzpassiva Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Insgesamt GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzpassiva				
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	23.477	-	23.477
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzpassiva insgesamt	-	23.477	-	23.477

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzpassiva Insgesamt zusammen 31. Dezember 2019	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Insgesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzpassiva				
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	749.107	-	749.107
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzpassiva insgesamt	-	749.107	-	749.107

8 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien

Verwaltungsgesellschaft

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

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

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 hat die Verwaltungsgesellschaft Gebühren in Höhe von USD 6.441.208 (30. Juni 2019: USD 5.468.841) verdient.

Goldman Sachs Funds, plc

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

8 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Anlageverwalter

Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft haben manche der Funktionen des Portfoliomanagements an GSAMI (der „Anlageverwalter“), ein verbundenes Unternehmen der Gesellschaft, übertragen.

Der Anlageverwalter hat mit Genehmigung von GSAMFSL bestimmte Aufgaben des Portfoliomanagements an die Unteranlageverwalter Goldman Sachs Asset Management L.P. und Goldman Sachs Asset Management Co. Ltd. weiterdelegiert, die beide verbundene Parteien der Gesellschaft sind.

Die Gesellschaft zahlt dem Anlageverwalter und den Unteranlageverwaltern eine Gebühr aus dem Nettovermögen, das den Inhabern einlösbarer Beteiligungsanteile der Gesellschaft zuzuschreiben ist. Diese ist monatlich rückwirkend zahlbar und wird als Prozentsatz des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts der einlösbaren Beteiligungsanteile der Gesellschaft berechnet.

Die von den Fonds zu tragenden jährlichen Gesamtgebühren und -ausgaben, einschließlich der Gebühren des Anlageverwalters und der Unteranlageverwalter, werden vom Anlageverwalter entsprechend den in den nachstehenden Tabellen aufgeführten Sätzen auf eine Höchstgrenze beschränkt. Der Anlageverwalter kann Gebühren zu einem unterhalb der Obergrenze liegenden Satz erheben.

Teilfonds	Ausschüttungs- anteile der Institutional- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Administration- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Preferred- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Administration- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Preferred- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Value- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Capital-Klasse	Ausschüttungs- anteile der M+Klasse	Ausschüttungs- anteile der X-Klasse	Thesaurierungs- anteile der M+Klasse	Thesaurierungs- anteile der Select-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Super Administration- Klasse
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	0,20%	0,45%	0,30%	0,20%	0,45%	0,30%	0,25%	0,35%	–	0,05%	–	–	–
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	0,15%	0,40%	0,25%	0,15%	0,40%	0,25%	0,20%	–	–	0,05%	–	0,45%	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	–	–	–	0,20%	0,45%	0,30%	–	–	–	–	0,45%	–	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	–	–	–	0,20%	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	0,20%	0,45%	0,30%	0,20%	0,45%	0,30%	–	–	–	0,05%	–	–	0,70%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	0,20%	0,45%	0,30%	0,20%	–	–	–	–	–	0,05%	–	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	–	–	–	0,20%	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	–	–	–	0,20%	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	–	–	–	0,20%	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Teilfonds	Anteile der R-Klasse	Thesaurierungs- anteile der R-Klasse	(T)- Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse*	Thesaurierungs- anteile der X-Klasse	(T)- Thesaurierungs- anteile der X-Klasse*	(T)- Thesaurierungs- anteile der Value-Klasse*	(T)- Thesaurierungs- anteile der Preferred- Klasse*	(T)- Thesaurierungs- anteile der R-Klasse*	(T)- Thesaurierungs- anteile der Administration- Klasse*	(T)- Thesaurierungs- anteile der M+Klasse	Thesaurierungs- anteile der Value-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Capital-Klasse*
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	0,15%	0,15%	0,20%	0,05%	0,05%*	0,25%*	0,30%*	0,15%*	0,45%*	–	–	0,35%*
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	0,15%	0,15%	0,20%*	–	0,05%*	0,25%*	0,30%*	0,15%*	0,45%*	–	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	–	0,15%	0,20%	0,05%	0,05%	0,25%	0,30%	0,15%	0,45%	0,45%	–	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	–	–	0,20%	0,05%	0,05%	–	–	–	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	0,15%	0,15%	0,20%*	–	0,05%*	–	0,30%*	0,15%*	0,45%*	–	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	0,15%	0,15%	0,20%*	–	0,05%*	–	–	0,15%*	–	–	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	–	0,15%	–	0,05%	–	–	–	–	–	–	–	0,25%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	–	0,15%	–	0,05%	–	–	–	–	–	–	–	0,25%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	–	0,15%	–	0,05%	–	–	–	–	–	–	–	0,25%

* Die Anteilklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt.

Sollten die jährlichen Gesamtgebühren und -ausgaben die in den Tabellen oben angegebenen Höchstgrenzen überschreiten, wird der Anlageverwalter auf einen Teil seiner Gebühr verzichten.

Das Ertragsziel kann sich von Zeit zu Zeit ändern, was im Ermessen der Anlageverwalter liegt, und diese

Goldman Sachs Funds, plc

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

8 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Informationen können den Anteilhabern oder der Öffentlichkeit auf eine Art und Weise mitgeteilt werden, die den tatsächlichen oder gerundeten Ertrag des Fonds widerspiegelt. Die Ertragsziele dürfen nicht als Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Wertentwicklung oder der Erhaltung des Kapitals ausgelegt werden. Der Verkaufsprospekt der Gesellschaft enthält weitere Informationen, darunter die wichtigsten Risiken, die mit einer Anlage in die Fonds verbunden sind.

Die Anlageverwaltungs-/Vertriebsgebühren, auf die in der Gesamterfolgsrechnung und in der Bilanz verzichtet wurde, können sich aus Beträgen zusammensetzen, auf die aufgrund der Aufwandsgrenzen und/oder aufgrund des Ertragsziels verzichtet wurde.

Die Anlageverwaltungsgebühren, die Vertriebsgebühren sowie die Beträge, auf die hierbei verzichtet wurde, werden in der Gesamterfolgsrechnung und in der Bilanz auf Bruttobasis dargestellt.

Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Frau Grainne Alexander und Herr Frank Ennis sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder ohne leitende Funktion beim Anlageverwalter oder einem angeschlossenen Unternehmen desselben. Die Gesellschaft bezahlt jedem unabhängigen Verwaltungsratsmitglied ein Jahreshonorar für seine Dienste als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Herr Jonathan Beinmer, Herr Glenn Thorpe und Frau Katherine Uniacke sind verbundene Parteien des Anlageverwalters und erhalten keine Vergütung von der Gesellschaft.

Herr Jonathan Beinmer wurde zum 9. März 2020 in den Verwaltungsrat berufen.

Pensionsgeschäfte

Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 hielt Goldman Sachs International, eine verbundene Partei der Gesellschaft, Pensionsgeschäfte mit dem Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund. Weitere Einzelheiten hierzu finden Sie in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes sowie in Anmerkung 5.

Verwaltungsstelle und Verwahrstelle

Die Gesellschaft und Verwaltungsgesellschaft haben verwaltungstechnische Zuständigkeiten an BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (die „Verwaltungsstelle“) delegiert. Die Verwaltungsstelle ist dafür zuständig, die verwaltungstechnischen Angelegenheiten der Gesellschaft zu regeln, wozu die Ermittlung des Nettoinventarwerts sowie die Erstellung der Abschlüsse zählen. Die Verwaltungsstelle erhält für ihre Dienstleistungen eine Gebühr, die aus dem Vermögen der Fonds monatlich nachträglich zahlbar ist.

Zu den wichtigsten Aufgaben der Verwahrstelle gehören die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft, die Führung von Bankkonten und die fristgerechte Abwicklung von Wertpapiergeschäften. Die Gesellschaft zahlt an die Verwahrstelle eine jährliche Gebühr auf Basis des Nettovermögens der Gesellschaft, die täglich aufläuft und monatlich nachträglich zahlbar ist, vorbehaltlich einer monatlichen Mindestgebühr.

Der Verwalter sowie die Verwahrstelle haben ggf. Anspruch auf eine Gebühr, die auf Basis des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens, das den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen jedes Teilfonds zuzuweisen ist, monatlich nachträglich zahlbar ist.

In der folgenden Tabelle sind die Verwaltungskosten aufgeführt, die den einzelnen Teilfonds belastet werden:

Teilfonds	30. Juni 2020	30. Juni 2019
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	US\$ 760.534	US\$ 820.678
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP 238.889	GBP 206.210
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR 201.416	EUR 150.794
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY 1.953.877	JPY 2.099.567
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	US\$ 757.454	US\$ 537.056
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP 9.201	GBP 10.499
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund ¹	–	US\$ 1.242

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

8 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Verwaltungsstelle und Verwahrstelle (Fortsetzung)

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR 11.681	EUR 5.953
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	US\$ 39.310	US\$ 36.320
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP 4.608	GBP 3.780

In der folgenden Tabelle sind die Kosten der Verwahrstelle aufgeführt, die den einzelnen Teilfonds belastet werden:

Teilfonds	30. Juni 2020	30. Juni 2019
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	US\$ 1.352.235	US\$ 1.237.296
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP 495.669	GBP 490.928
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR 378.136	EUR 410.308
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY 6.304.750	JPY 7.156.874
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	US\$ 880.768	US\$ 808.543
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP 12.564	GBP 13.453
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund ¹	–	US\$ (3.989)
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR 12.022	EUR 7.279
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	US\$ 52.863	US\$ 46.071
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP 6.158	GBP 5.550

¹ Der Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund wurde am 4. Januar 2019 mit dem Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund zusammengelegt.

Vertriebsgesellschaften

Die Gesellschaft hat die Verwaltungsgesellschaft zur Hauptvertriebsstelle bestellt, und die Hauptvertriebsstelle bestellt wiederum Untervertriebsstellen, die von ihr beaufsichtigt werden. Die Gesellschaft kann den Vertriebsstellen eine Betreuungsgebühr zu den folgenden Jahressätzen zahlen:

Anteilklasse	Jahressatz
Anteile der Institutional-, M+- und X-Klasse	null
Anteile der Classic-Klasse*	bis zu 0,35% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Classic-Klasse**	bis zu 0,30% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Administration-Klasse	bis zu 0,25% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Preferred-Klasse	bis zu 0,10% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Capital-Klasse	bis zu 0,15% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Value-Klasse	bis zu 0,05% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Super Administration-Klasse	bis zu 0,50 % des Nettovermögens des Fonds
Anteile der Select-Klasse	bis zu 0,30% des Nettovermögens des Fonds
Anteile der R-Klasse	null
Anteile der F-Klasse	null

* Der Satz gilt für den Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund, den Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund, den Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund, den Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund, den Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund, den Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund und den Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund.

** Der Satz gilt für den Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund, den Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund und den Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund.

Die Vertriebsgesellschaften werden im Allgemeinen monatlich nachträglich vergütet. Einzelheiten zu Anlageverwaltungs-/Vertriebsgebühren, auf die verzichtet wurde, finden Sie in der Anmerkung „Wesentliche Verträge und verbundene Parteien“.

Registrier- und Transferstelle

Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft haben bestimmte Registrier- und Transferstellenfunktionen gemäß dem Register- und Transferstellenvertrag zwischen der Gesellschaft und der Registrier- und Transferstelle an RBC Investor Services Ireland Limited (die „Registrier- und Transferstelle“) übertragen. Zu den alltäglichen Dienstleistungen, die die Registrier- und Transferstelle der Gesellschaft erbringt, gehören die Annahme und Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen, die Zuteilung und Ausstellung von Anteilen und die Verwaltung des Anteilinhaberregisters für die Anteile. Der Registrier- und Transferstelle wird im Allgemeinen vierteljährlich eine rückwirkende Gebühr aus dem Nettovermögen der Fonds gezahlt.

Goldman Sachs Funds, plc

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

8 Wesentliche Verträge und verbundene Parteien (Fortsetzung)

Registrier- und Transferstelle (Fortsetzung)

Der von RBC Investor Services Ireland Limited gegenüber der Gesellschaft erhobene Betrag für erbrachte Dienstleistungen der Transferstelle belief sich für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 auf USD 660.056 (30. Juni 2019: USD 750.064).

Bewertungsstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat Goldman Sachs & Co. LLC zu ihrem Vertreter ernannt, um als Bewertungsstelle zu fungieren. Die Bewertung selbst wurde im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 sowie zum 31. Dezember 2019 von Goldman Sachs Consumer and Investment Management Division Controllers („CIMD Controllers“) durchgeführt.

Wechselseitige Anlagen

Sofern dies angesichts seines Anlageziels und seiner Anlagepolitik angemessen ist, kann ein Teilfonds im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Richtlinien der irischen Zentralbank auch in andere Teilfonds investieren. Ein Teilfonds (der „investierende Teilfonds“) darf nur dann in einen anderen Teilfonds (der „empfangende Teilfonds“) investieren, wenn der empfangende Teilfonds nicht selbst Anteile an einem anderen Teilfonds hält. Ein Teilfonds darf nicht in seine eigenen Anteile investieren. Jegliche Provisionen, die die Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageverwalter in Bezug auf derartige Anlagen erhalten, werden in das Vermögen des investierenden Teilfonds eingezahlt. Wenn der investierende Teilfonds in den empfangenden Teilfonds investiert, darf der Satz der jährlichen Verwaltungsgebühr und/oder Anlageverwaltungsgebühr, die den Anlegern des investierenden Teilfonds in Bezug auf den Teil des Vermögens des investierenden Teilfonds berechnet wird, das in den empfangenden Teilfonds investiert wird, (unabhängig davon, ob diese Gebühr direkt auf der Ebene des investierenden Teilfonds, indirekt auf der Ebene des empfangenden Teilfonds oder in Form einer Kombination aus beiden gezahlt wird) den Satz der maximalen jährlichen Verwaltungsgebühr und/oder Anlageverwaltungsgebühr nicht überschreiten, die den Anlegern des investierenden Teilfonds in Bezug auf das übrige Vermögen des investierenden Teilfonds berechnet werden kann, so dass vom investierenden Teilfonds infolge seiner Anlagen in den empfangenden Teilfonds keine doppelten jährlichen Verwaltungsgebühren und/oder Anlageverwaltungsgebühren erhoben werden. Darüber hinaus erhebt die Verwaltungsgesellschaft keine Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmegebühren auf derartige wechselseitige Anlagen eines Teilfonds

Alle Portfolios investierten in Anteilklassen von Goldman Sachs Funds, für die keine Anlageberatungsgebühren berechnet werden. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 und den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 wurden für die Anlage der Portfolios in die Goldman Sachs Funds keine Anlageberatungsgebühren verdient.

Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 hielten die Teilfonds keine Organismen für gemeinsame Anlagen, die wechselseitige Anlagen darstellen.

9 Anteilskapital

Genehmigt

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft umfasst 30.000 Zeichnungsanteile von jeweils EUR 1,27 und 500.000.000.000 nennwertlose Beteiligungsanteile. Die Zeichnungsanteile geben ihren Eigentümern kein Recht auf Beteiligung an den Vermögenswerten der Gesellschaft und sie sind als solche nicht Teil des Nettovermögens der Gesellschaft.

Die Mindestanlage für die Teilfonds lautet wie folgt:

Teilfonds	Mindestanlagespanne ¹
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD 10 Tausend bis USD 1 Milliarde.
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP 10 Tausend bis GBP 1 Milliarde.
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR 10 Tausend bis EUR 1 Milliarde.
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY 1 Million bis JPY 100 Milliarden.
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD 10 Tausend bis USD 1 Milliarde.
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP 10 Tausend bis GBP 1 Milliarde.
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR 10 Tausend bis EUR 1 Milliarde.
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD 10 Tausend bis USD 1 Milliarde.
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP 10 Tausend bis GBP 1 Milliarde.

¹ Die Mindestanlagebeträge für die einzelnen Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt aufgeführt.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

9 Anteilskapital (Fortsetzung)

Genehmigt (Fortsetzung)

Die jeweiligen Bewegungen der einlösbaren Beteiligungsanteile sind in der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteile zuzuschreiben ist, dargestellt. Die Gesellschaft investiert die Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen in geeignete Anlagen und wahrt dabei gleichzeitig genügend Liquidität, um ggf. Rücknahmegesuchen nachzukommen.

Die folgenden Tabellen enthalten eine Übersicht über die Anteilsbewegungen der Teilfonds:

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2019	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2020
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	47.287.601.564	143.148.707.833	(155.861.201.030)	34.575.108.367
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	1.404.320.856	3.769.477.070	(3.938.688.621)	1.235.109.305
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	81.106.502	151.134.342	(218.103.110)	14.137.734
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	131.068	75.650	(120.227)	86.491
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	6.840	8.592	(4.904)	10.528
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	47.254	9.572	(16.063)	40.763
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	22.112.307	20.209.599	(24.066.718)	18.255.188
Ausschüttungsanteile der Capital-Klasse	12.679.301	111.076.627	(107.404.709)	16.351.219
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	2.068.837.935	18.225.646.079	(18.067.607.318)	2.226.876.696
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	7.725	4.925	(2.636)	10.014
Anteile der R-Klasse	863.334.034	955.437.884	(820.812.938)	997.958.980
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	46.030	10.421	(26.161)	30.290
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	148.635	616.043	(645.595)	119.083
(T)-Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der Capital-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der Value-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der X-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der R-Klasse ³	-	1	-	1

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2019
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	35.424.206.904	329.733.849.727	(317.870.455.067)	47.287.601.564
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	928.315.155	9.186.899.979	(8.710.894.278)	1.404.320.856
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	16.480.486	208.193.862	(143.567.846)	81.106.502
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	37.770	181.400	(88.102)	131.068
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	6.972	2.053	(2.185)	6.840
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	31.492	30.225	(14.463)	47.254
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	17.881.163	26.254.032	(22.022.888)	22.112.307
Ausschüttungsanteile der Capital-Klasse	6.040.844	178.521.973	(171.883.516)	12.679.301
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	3.021.882.400	31.080.553.913	(32.033.598.378)	2.068.837.935
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	7.763	813	(851)	7.725
Anteile der R-Klasse	666.338.076	1.455.328.155	(1.258.332.197)	863.334.034
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	24.949	37.603	(16.522)	46.030
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	71.385	1.366.391	(1.289.141)	148.635

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2019	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2020
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	11.616.060.395	38.229.762.998	(38.027.839.120)	11.817.984.273
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	13.004.179	110.532.775	(90.799.188)	32.737.766
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	2.997.164	50.810.071	(47.250.501)	6.556.734
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	12.068	25.736	(15.026)	22.778
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	429	24	(19)	434
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	137	9	(16)	130
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	17.971.258	78.850.165	(57.148.326)	39.673.097
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	403.587.927	4.170.112.319	(3.613.255.764)	960.444.482
Thesaurierungsanteile der Select-Klasse	1.444	205	(209)	1.440
Anteile der R-Klasse	670.399.407	781.218.192	(770.762.766)	680.854.833
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	16.844	1.493	(1.609)	16.728
(T)-Thesaurierungsanteile der Value-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der R-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der X-Klasse ³	-	1	-	1

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

9 Anteilskapital (Fortsetzung)

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2019
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	10.330.136.214	69.648.848.770	(68.362.924.589)	11.616.060.395
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	21.157.324	181.561.558	(189.714.703)	13.004.179
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	4.866.245	89.265.030	(91.134.111)	2.997.164
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	14.230	9.830	(11.992)	12.068
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	487	53	(111)	429
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	73	87	(23)	137
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	13.446.017	94.338.478	(89.813.237)	17.971.258
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	319.558.631	6.025.637.821	(5.941.608.525)	403.587.927
Thesaurierungsanteile der Select-Klasse	1.214	1.051	(821)	1.444
Anteile der R-Klasse	749.170.571	1.179.488.624	(1.258.259.788)	670.399.407
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	15.453	3.203	(1.812)	16.844

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2019	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2020
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	10.203	138.456	(122.215)	26.444
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	5.038	4.566	(4.668)	4.936
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	512	1.341	(443)	1.410
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	7	–	(1)	6
Thesaurierungsanteile der M+-Klasse	2	29	(1)	30
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	857	2.193	(2.102)	948
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	778.123	3.626.903	(3.342.617)	1.062.409
(T)-Thesaurierungsanteile der R-Klasse	1.715	146	(233)	1.628
(T)-Thesaurierungsanteile der M+-Klasse	164.042	136.733	(192.245)	108.530
(T)-Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	34	–	(4)	30
(T)-Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	408	664	(950)	122
(T)-Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	3	–	–	3
(T)-Thesaurierungsanteile der X-Klasse	28.191	140.313	(143.921)	24.583

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen¹	Stand vom 31. Dezember 2019
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	7.185.760.531	6.520.916.361	(13.706.676.892)	–
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	31.278.883	30.392.738	(61.671.621)	–
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	376.263	–	(376.263)	–
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	24.290	37.840	(51.927)	10.203
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	10.064	834	(5.860)	5.038
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	775	351	(614)	512
Ausschüttungsanteile der M+-Klasse	1.950.478.018	1.141.998.145	(3.092.476.163)	–
Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	2.178.818	2.900.000	(5.078.818)	–
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	80.491.054	505.784.465	(586.275.519)	–
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	2.813	7.684	(10.490)	7
Thesaurierungsanteile der M+-Klasse	2	–	–	2
Anteile der R-Klasse	213.015.978	144.972	(213.160.950)	–
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	4.062	95	(3.300)	857
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	73.915	4.689.369	(3.985.161)	778.123
(T)-Thesaurierungsanteile der R-Klasse	–	3.391	(1.676)	1.715

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen¹	Stand vom 31. Dezember 2019
(T)-Thesaurierungsanteile der M+-Klasse	–	378.613	(214.571)	164.042
(T)-Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	–	34	–	34
(T)-Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	–	1.450	(1.042)	408
(T)-Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	–	3	–	3
(T)-Thesaurierungsanteile der X-Klasse	–	242.155	(213.964)	28.191
(T) Thesaurierungsanteile der Classic-Klasse	–	1.801.747.513	(1.801.747.513)	–

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2019	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2020
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	642.376	934.946	(836.025)	741.297
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	5.879.199	55.760	(341.781)	5.593.178
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	483.578	348.334	(670.951)	160.961
(T)-Thesaurierungsanteile der X-Klasse	1.004.873	7.914.244	(8.043.679)	875.438

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen¹	Stand vom 31. Dezember 2019
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	530.931	123.726	(654.657)	–
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	378.404	963.484	(699.512)	642.376
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	957.183	1.347.946	(2.305.129)	–
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	5.593.861	345.211	(59.873)	5.879.199
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	–	2.233.164	(1.749.586)	483.578
(T)-Thesaurierungsanteile der X-Klasse	–	6.126.509	(5.121.636)	1.004.873

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

9 Anteilskapital (Fortsetzung)

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2019	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2020
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	38.421.565.385	197.913.989.223	(177.069.248.807)	59.266.305.801
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	763.392.637	2.248.949.018	(2.202.203.141)	810.138.514
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	68.987.286	223.142.012	(229.900.978)	62.228.320
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	4.627	37.610	(18.437)	23.800
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	1.652	1.384	(1.063)	1.973
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	7.476	301	(3.225)	4.552
Thesaurierungsanteile der Super Administration-Klasse	27	7	(5)	29
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	1.256.894.054	6.482.034.697	(6.024.180.779)	1.714.747.972
Anteile der R-Klasse	262.401.006	5.986.521	(39.102.871)	229.284.656
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	653	1.810	(422)	2.041
(T)-Thesaurierungsanteile der R-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der X-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse ³	-	1	-	1

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2019
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	33.619.008.373	270.104.487.109	(265.301.930.097)	38.421.565.385
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	962.658.888	3.557.417.504	(3.756.683.755)	763.392.637
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	42.608.257	127.832.401	(101.453.372)	68.987.286
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	1.832	77.105	(74.310)	4.627
Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	590	1.974	(912)	1.652
Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	7.312	697	(533)	7.476
Thesaurierungsanteile der Super Administration-Klasse	27	26	(26)	27
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	1.114.451.887	11.694.243.074	(11.551.800.907)	1.256.894.054
Anteile der R-Klasse	118.715	471.852.825	(209.570.534)	262.401.006
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	259	2.117	(1.723)	653

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2019	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2020
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	119.727.255	411.173.747	(436.068.261)	94.832.741
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	10.078	9	-	10.087
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	10.177	14	-	10.191
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	1.973	5.834	(6.260)	1.547
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	51.682.013	153.985.186	(36.501.240)	169.165.959
Anteile der R-Klasse	220.139	7.002.348	(277.297)	6.945.190
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	1	939	(24)	916
(T)-Thesaurierungsanteile der X-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse ³	-	1	-	1
(T)-Thesaurierungsanteile der R-Klasse ³	-	1	-	1

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Stand vom 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2019
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	97.821.702	658.032.103	(636.126.550)	119.727.255
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	10.048	30	-	10.078
Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	10.132	45	-	10.177
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	2.607	3.743	(4.377)	1.973
Ausschüttungsanteile der X-Klasse	161.563.562	38.605.391	(148.486.940)	51.682.013
Anteile der R-Klasse	138.226	3.054.847	(2.972.934)	220.139
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	1	-	-	1

Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund^{2,3}	Stand vom 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2019
Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	1.899.508.396	158.984.002	(2.058.492.398)	-
Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	66.460.824	195.931	(66.656.755)	-
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	5.179	-	(5.179)	-

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	Stand vom 31. Dezember 2019	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2020
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	21.276	8.463	(3.054)	26.685
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	14.724	-	(3.081)	11.643
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	441	614	(585)	470
Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	1	-	-	1

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

9 Anteilkapital (Fortsetzung)

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	Stand vom 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2019
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	1.210	28.877	(8.811)	21.276
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	6.636	11.942	(3.854)	14.724
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	446	448	(453)	441
Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	–	1	–	1

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	Stand vom 31. Dezember 2019	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2020
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	210.568	111.281	(191.271)	130.578
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	8.734	747	(2.867)	6.614
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	6.432	4.982	(3.715)	7.699
Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	1	–	–	1

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	Stand vom 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2019
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	82.123	301.720	(173.275)	210.568
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	45.560	7.728	(44.554)	8.734
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	345	8.422	(2.335)	6.432
Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	–	1	–	1

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Stand vom 31. Dezember 2019	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 30. Juni 2020
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	3.679	1.047	(1.297)	3.429
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	1	14	(14)	1
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	1.106	241	(461)	886
Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	1	–	–	1

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Stand vom 31. Dezember 2018	Zeichnungen	Rücknahmen	Stand vom 31. Dezember 2019
Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	2.999	3.198	(2.518)	3.679
Thesaurierungsanteile der X-Klasse	1	–	–	1
Thesaurierungsanteile der R-Klasse	404	783	(81)	1.106
Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	–	1	–	1

¹ Die Rücknahmebeträge umfassen auch stornierte Anteile, die auf den Mechanismus zur Stabilisierung des Nettoinventarwerts zurückzuführen sind, der bis zum 18. März 2019 Anwendung gefunden hat.

² Der Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund wurde am 4. Januar 2019 mit dem Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund zusammengelegt.

³ Die Anteilklasse wurde am 27. März 2020 aufgelegt.

10 Nettoinventarwert je Anteil

In der folgenden Tabelle sind der Nettoinventarwert und der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilklasse der Gesellschaft zusammengefasst.

30. Juni 2020		Ausschüttungsanteile der Institutional- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Administration- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Preferred- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Administration- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Preferred- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Value- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Capital- Klasse
Nettoinventarwert je Anteil									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	13.014,09	12.573,64	12.810,94	1,00	1,00
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	1,00	1,00	14.378,31	13.747,19	14.117,45	1,00	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	–	–	–	12.165,24	11.853,17	12.036,04	–	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	–	–	–	9.945,56	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	10.649,18	10.497,75	10.582,52	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	1,00	1,00	10.310,95	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	–	–	–	10.466,26	–	–	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	–	–	–	9.910,44	–	–	–	–
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	–	–	–	10.151,14	–	–	–	–

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

10 Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

		Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	Ausschüttungsanteile der Capital-Klasse
30. Juni 2020									
Im Umlauf befindliche Anteile									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	34.575.108.367	1.235.109.305	14.137.734	86.491	10.528	40.763	18.255.188	16.351.219
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	11.817.984.273	32.737.766	6.556.734	22.778	434	130	39.673.097	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	-	-	-	26.444	4.936	1.410	-	-
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	-	-	-	741.297	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	59.266.305.801	810.138.514	62.228.320	23.800	1.973	4.552	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	94.832.741	10.087	10.191	1.547	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	130.578	-	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	26.685	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	3.429	-	-	-	-
Nettoinventarwert									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	34.575.108.206	1.235.109.303	14.137.734	1.125.596.556	132.377.459	522.211.399	18.255.188	16.351.219
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	11.817.984.290	32.737.766	6.556.735	327.504.961	5.972.288	1.833.900	39.673.097	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	-	-	-	321.696.694	58.504.035	16.973.345	-	-
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	-	-	-	7.372.614.855	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	59.266.305.883	810.138.528	62.228.328	253.449.876	20.708.590	48.171.278	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	94.832.742	10.087	10.191	15.946.914	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	1.366.666.646	-	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	264.464.789	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	34.804.456	-	-	-	-

		Ausschüttungsanteile der X-Klasse	Thesaurierungsanteile der M+Klasse	Thesaurierungsanteile der Select-Klasse	Thesaurierungsanteile der Super Administration-Klasse	Anteile der R-Klasse	Thesaurierungsanteile der R-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	Thesaurierungsanteile der X-Klasse
30. Juni 2020									
Nettoinventarwert je Anteil									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1,00	-	-	-	1,00	10.698,17	10.654,07	10.747,89
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	-	10.540,29	-	1,00	10.320,51	10.003,87	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	-	10.301,22	-	-	-	9.787,45	9.786,77	9.853,25
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	-	-	-	-	-	-	9.963,72	9.889,79
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1,00	-	-	10.332,61	1,00	10.547,61	10.004,53	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	-	-	-	1,00	10.234,49	10.001,62	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	10.477,83	-	10.503,04
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	-	-	9.910,23	-	9.921,37
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	-	-	10.151,86	-	10.176,42

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

10 Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

		Ausschüttungs- anteile der X-Klasse	Thesaurierungs- anteile der M+-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Select-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Super Administration-Klasse	Anteile der R-Klasse	Thesaurierungs- anteile der R-Klasse	(T)-Thesaurierungs- anteile der Institutional-Klasse	Thesaurierungs- anteile der X-Klasse
30. Juni 2020									
Im Umlauf befindliche Anteile									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	2.226.876.696	–	–	–	997.958.980	30.290	119.083	10.014
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	960.444.482	–	1.440	–	680.854.833	16.728	1	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	–	30	–	–	–	948	1.062.409	6
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	–	–	–	–	–	–	160.961	5.593.178
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1.714.747.972	–	–	29	229.284.656	2.041	1	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	169.165.959	–	–	–	6.945.190	916	1	–
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	–	–	–	–	–	7.699	–	6.614
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	–	–	–	–	–	470	–	11.643
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	–	–	–	–	–	886	–	1
Nettoinventarwert									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	2.226.876.688	–	–	–	997.958.983	324.045.294	1.268.723.258	107.624.674
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	960.444.480	–	15.173.808	–	680.854.830	172.645.954	10.264	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	–	309.820	–	–	–	9.278.074	10.397.558.649	55.819
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	–	–	–	–	–	–	1.603.766.795	55.315.367.891
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1.714.747.957	–	–	302.580	229.284.660	21.523.031	10.005	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	169.165.959	–	–	–	6.945.190	9.376.117	10.002	–
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	–	–	–	–	–	80.671.019	–	69.471.694
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	–	–	–	–	–	4.662.020	–	115.512.859
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	–	–	–	–	–	8.991.938	–	10.187

		(T)-Thesaurierungsanteile der R-Klasse	(T)-Thesaurierungs- anteile der M+-Klasse	(T)-Thesaurierungs- anteile der Preferred-Klasse	(T)-Thesaurierungs- anteile der Value-Klasse	(T)-Thesaurierungs- anteile der Administration- Klasse	(T)-Thesaurierungs- anteile der X-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Value-Klasse	(T)-Thesaurierungs- anteile der Capital-Klasse
30. Juni 2020									
Nettoinventarwert je Anteil									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	10.010,38	–	10.006,51	10.008,45	10.003,54	10.012,38	–	10.005,51
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	10.003,87	–	10.002,34	10.003,00	10.001,01	10.007,71	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	9.932,19	9.932,19	9.932,18	9.925,79	9.932,59	9.941,56	–	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	–	–	–	–	–	9.969,99	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	10.005,49	–	10.001,67	–	10.000,96	10.009,33	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	10.002,08	–	–	–	–	10.004,39	–	–
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	–	–	–	–	–	–	10.032,60	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	–	–	–	–	–	–	9.967,49	–
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	–	–	–	–	–	–	10.025,22	–

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

10 Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

		(T)-Thesaurierungsanteile der R-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der M-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der X-Klasse	Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der Capital-Klasse
30. Juni 2020									
Im Umlauf befindliche Anteile									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1	–	1	1	1	1	–	1
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	1	–	1	1	1	1	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	1.628	108.530	30	122	3	24.583	–	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	–	–	–	–	–	875.438	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1	–	1	–	1	1	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	1	–	–	–	–	1	–	–
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	–	–	–	–	–	–	1	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	–	–	–	–	–	–	1	–
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	–	–	–	–	–	–	1	–
Nettoinventarwert									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	10.010	–	10.006	10.008	10.004	10.012	–	10.005
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	10.004	–	10.002	10.003	10.001	10.008	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	16.167.420	1.077.938.180	295.671	1.215.602	34.049	244.393.874	–	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	–	–	–	–	–	8.728.108.982	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	10.005	–	10.002	–	10.001	10.009	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	10.002	–	–	–	–	10.004	–	–
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	–	–	–	–	–	–	10.464	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	–	–	–	–	–	–	9.967	–
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	–	–	–	–	–	–	10.025	–

		Ausschüttungsanteile der Institutional-Klasse	Ausschüttungsanteile der Administration-Klasse	Ausschüttungsanteile der Preferred-Klasse	Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	Ausschüttungsanteile der Value-Klasse	Ausschüttungsanteile der Capital-Klasse
31. Dezember 2019									
Nettoinventarwert je Anteil									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	12.954,44	12.530,83	12.758,45	1,00	1,00
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	1,00	1,00	14.351,85	13.735,07	14.098,04	1,00	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	–	–	–	12.199,27	11.886,32	12.069,70	–	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	–	–	–	9.959,63	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	10.612,23	10.471,60	10.551,05	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	1,00	1,00	10.298,34	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	–	–	–	10.435,35	–	–	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	–	–	–	9.938,48	–	–	–	–
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	–	–	–	10.127,08	–	–	–	–

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

10 Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

31. Dezember 2019		Ausschüttungs- anteile der Institutional-Klasse	Ausschüttungs- anteile der Administration- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Preferred-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Administration- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Preferred-Klasse	Ausschüttungs- anteile der Value-Klasse	Ausschüttungs- anteile der Capital-Klasse
Im Umlauf befindliche Anteile									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	47.287.601.564	1.404.320.856	81.106.502	131.068	6.840	47.254	22.112.307	12.679.301
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	11.616.060.395	13.004.179	2.997.164	12.068	429	137	17.971.258	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	–	–	–	10.203	5.038	512	–	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	–	–	–	642.376	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	38.421.565.385	763.392.637	68.987.286	4.627	1.652	7.476	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	119.727.255	10.078	10.177	1.973	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	–	–	–	210.568	–	–	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	–	–	–	21.276	–	–	–	–
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	–	–	–	3.679	–	–	–	–
Nettoinventarwert									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	47.287.601.676	1.404.320.853	81.106.502	1.697.917.619	85.708.396	602.885.702	22.112.307	12.679.301
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	11.616.060.355	13.004.179	2.997.164	173.201.405	5.897.784	1.929.767	17.971.258	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	–	–	–	124.474.800	59.886.405	6.173.894	–	–
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	–	–	–	6.397.823.278	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	38.421.565.467	763.392.651	68.987.295	49.102.572	17.303.700	78.882.071	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	119.727.255	10.078	10.177	20.316.762	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	–	–	–	2.197.350.671	–	–	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	–	–	–	211.446.969	–	–	–	–
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	–	–	–	37.258.868	–	–	–	–

31. Dezember 2019		Ausschüttungsanteile der X-Klasse	Thesaurierungs- anteile der M+ Klasse	Thesaurierungs- anteile der Select- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Super Administration- Klasse	Anteile der R-Klasse	Thesaurierungs- anteile der R-Klasse	(T)-Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Thesaurierungs- anteile der X-Klasse
Nettoinventarwert je Anteil									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1,00	–	–	–	1,00	10.646,62	10.605,04	10.691,21
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	–	10.532,26	–	1,00	10.301,51	–	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	–	10.329,90	–	–	–	9.814,83	9.814,14	9.877,03
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	–	–	–	–	–	–	9.977,82	9.901,32
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1,00	–	–	10.312,06	1,00	10.508,60	–	–
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	–	–	–	1,00	10.219,81	–	–
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	–	–	–	–	–	10.444,28	–	10.463,11
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	–	–	–	–	–	9.938,29	–	9.946,97
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	–	–	–	–	–	10.127,81	–	10.147,07

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

10 Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

31. Dezember 2019		Ausschüttungsanteile der X-Klasse	Thesaurierungsanteile der M+-Klasse	Thesaurierungsanteile der Select-Klasse	Thesaurierungsanteile der Super Administration-Klasse	Anteile der R-Klasse	Thesaurierungsanteile der R-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	Thesaurierungsanteile der X-Klasse
Im Umlauf befindliche Anteile									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	2.068.837.935	-	-	-	863.334.034	46.030	148.635	7.725
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	403.587.927	-	1.444	-	670.399.407	16.844	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	-	2	-	-	-	857	778.123	7
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	-	-	-	-	-	-	483.578	5.879.199
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1.256.894.054	-	-	27	262.401.006	653	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	51.682.013	-	-	-	220.139	1	-	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	6.432	-	8.734
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	-	-	441	-	14.724
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	-	-	1.106	-	1
Nettoinventarwert									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	2.068.837.930	-	-	-	863.334.038	490.062.857	1.576.282.062	82.588.366
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	403.587.926	-	15.207.679	-	670.399.405	173.523.445	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	-	19.307	-	-	-	8.410.569	7.636.609.097	72.962
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	-	-	-	-	-	-	4.825.056.903	58.211.813.353
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1.256.894.038	-	-	278.147	262.401.010	6.866.971	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	51.682.012	-	-	-	220.139	10.220	-	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	67.176.786	-	91.388.593
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	-	-	4.383.274	-	146.459.955
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	-	-	11.206.221	-	10.157

31. Dezember 2019		(T)-Thesaurierungsanteile der R-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der M+-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der Administration-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der X-Klasse	(T)-Thesaurierungsanteile der X-Klasse	Thesaurierungsanteile der Value-Klasse
Nettoinventarwert je Anteil									
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	9.959,97	9.959,96	9.959,97	9.956,02	9.960,22	9.965,63	-	-
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	-	-	-	-	-	-	9.981,61	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	-	-	10.004,91
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	-	9.998,14
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	-	-	-	-	10.002,98
Im Umlauf befindliche Anteile									
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	1.715	164.042	34	408	3	28.191	-	-
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	-	-	-	-	-	-	1.004.873	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	-	-	1
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	-	1
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	-	-	-	-	1

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

10 Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

		(T)- Thesaurierungsanteile der R-Klasse	(T)- Thesaurierungsanteile der M+-Klasse	(T)- Thesaurierungsanteile der Preferred-Klasse	(T)- Thesaurierungsanteile der Value-Klasse	(T)- Thesaurierungsanteile der Administration- Klasse	(T)- Thesaurierungsanteile der X-Klasse	(T)- Thesaurierungsanteile der Y-Klasse	(T)- Thesaurierungsanteile der Value-Klasse
31. Dezember 2019									
Nettoinventarwert									
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	17.076.891	1.633.850.628	340.312	4.058.075	34.144	280.937.521	-	-
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	-	-	-	-	-	-	10.030.244.796	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	-	-	10.435
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	-	9.998
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	-	-	-	-	10.003

		Ausschüttungs- anteile der Institutional- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Administration- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Preferred- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Administration- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Preferred- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Value- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Capital- Klasse	Ausschüttungs- anteile der M+-Klasse
31. Dezember 2018										
Nettoinventarwert je Anteil										
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	12.664,92	12.281,36	12.485,70	1,00	1,00	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	1,00	1,00	14.252,83	13.674,46	14.014,67	1,00	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	1,00	1,00	1,00	12.260,98	11.946,45	12.130,77	1,00	-	1,00
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	10.000,00	-	-	9.988,57	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	1,00	10.396,80	10.284,71	10.347,21	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	1,00	1,00	10.242,88	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	1,00	1,00	-	10.252,28	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	10.165,45	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	9.968,39	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	10.046,48	-	-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Anteile										
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	35.424.206.904	928.315.155	16.480.486	37.770	6.972	31.492	17.881.163	6.040.844	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	10.330.136.214	21.157.324	4.866.245	14.230	487	73	13.446.017	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	7.185.760.531	31.278.883	376.263	24.290	10.064	775	2.178.818	-	1.950.478.018
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	530.931	-	-	378.404	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	33.619.008.373	962.658.888	42.608.257	1.832	590	7.312	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	97.821.702	10.048	10.132	2.607	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	1.899.508.396	66.460.824	-	5.179	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	82.123	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	1.210	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	2.999	-	-	-	-	-

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

10 Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

		Ausschüttungs- anteile der Institutional- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Administration- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Preferred- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Institutional- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Administration- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Preferred- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Value- Klasse	Ausschüttungs- anteile der Capital- Klasse	Ausschüttungs- anteile der M+-Klasse
31. Dezember 2018										
Nettoinventarwert										
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	35.424.206.738	928.314.783	16.480.488	478.358.348	85.624.672	393.195.717	17.881.165	6.040.847	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	10.330.136.214	21.157.324	4.866.245	202.815.201	6.662.021	1.029.265	13.446.017	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	7.165.756.394	31.278.853	376.263	297.820.232	120.223.696	9.406.076	2.178.816	-	1.950.476.088
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	5.309.307.508	-	-	3.779.710.380	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	33.619.008.437	962.658.893	42.608.257	19.051.804	6.068.310	75.658.790	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	97.821.702	10.048	10.132	26.701.801	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	1.899.508.401	66.460.824	-	53.096.989	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	834.815.795	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	12.057.432	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	30.133.187	-	-	-	-	-

		Ausschüttungs- anteile der X-Klasse	Thesaurierungs- anteile der M+- Klasse	Thesaurierungs- anteile der Select-Klasse	Thesaurierungs- anteile der Super Administration- Klasse	Anteile der R-Klasse	Thesaurierungsanteile der R-Klasse	(T)- Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	Thesaurierungsanteile der X-Klasse
31. Dezember 2018									
Nettoinventarwert je Anteil									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	1,00	-	-	-	1,00	10.403,40	10.367,97	10.433,63
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	-	10.491,00	-	1,00	10.230,43	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	1,00	10.381,49	-	-	1,00	9.864,47	9.863,79	9.919,89
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	10.000,00	-	-	-	-	-	-	9.925,55
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1,00	-	-	10.153,41	1,00	10.290,13	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	1,00	-	-	-	1,00	10.159,67	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	10.169,07	-	10.175,16
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	-	-	9.968,19	-	9.971,93
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	-	-	10.047,20	-	10.054,81
Im Umlauf befindliche Anteile									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	3.021.882.400	-	-	-	666.338.076	24.949	71.385	7.763
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	319.558.631	-	1.214	-	749.170.571	15.453	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	80.491.054	2	-	-	213.015.978	4.062	73.915	2.813
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	957.183	-	-	-	-	-	-	5.593.861
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1.114.451.887	-	-	27	118.715	259	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	161.563.562	-	-	-	138.226	1	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	345	-	45.560
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	-	-	446	-	6.636
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	-	-	404	-	1

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

10 Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

31. Dezember 2018	Ausschüttungs- anteile der X-Klasse	Thesaurie- rungsanteile der M+ Klasse	Thesaurierungs- anteile der Select-Klasse	Thesaurierungsan- teile der Super Administration- Klasse	Anteile der R-Klasse	Thesaurierungsanteile der R-Klasse	(T)- Thesaurierungsanteile der Institutional-Klasse	Thesaurierungsanteile der X-Klasse	
Nettoinventarwert									
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	3.021.883.026	-	-	-	666.338.104	259.558.961	740.119.451	80.996.012
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	319.558.631	-	12.735.353	-	749.170.571	158.094.157	-	-
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	80.490.927	19.403	-	-	213.015.940	40.068.412	729.078.619	27.908.910
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	9.571.830.603	-	-	-	-	-	-	55.522.170.549
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	1.114.451.891	-	-	274.964	118.715	2.665.946	-	-
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	161.563.562	-	-	-	138.226	10.160	-	-
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund	USD	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	3.507.088	-	463.585.025
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	-	-	-	-	-	4.447.081	-	66.175.346
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	-	-	-	-	-	4.061.331	-	10.055

Der Neuberechnete Nettoinventarwert je Anteil in der vorstehenden Tabelle entspricht aufgrund der Rundung von Anteilen eventuell nicht den Angaben zum tatsächlichen Nettoinventarwert je Anteil.

11 Dividenden

Die Gesellschaft verfolgt die Strategie, die aus den Anlagen der Gesellschaft zur Dividendenausschüttung verfügbaren Nettoerträge (einschließlich Zinserträge) und die nach Abzug etwaiger Kapitalverluste realisierten überschüssigen Kapitalgewinne täglich bekannt zu geben und monatlich auszuschütten. Bardividenden werden generell am ersten Geschäftstag des Monats ausgezahlt, während thesaurierte Ausschüttungen am letzten Tag des Kalendermonats wieder angelegt werden. In Bezug auf die Klassen von Thesaurierungsanteilen hat der Verwaltungsrat beschlossen, die den Anteilen zuzurechnenden Nettoerträge und realisierten Nettokapitalgewinne vollständig zu thesaurieren.

Die Implementierung des Mechanismus zur Stabilisierung des Nettoinventarwerts, der bis zum 18. März 2019 angewendet wurde, führte zur Stornierung von Anteilen des Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund und des Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund.

Die folgenden Dividendenausschüttungen wurden im Laufe des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 und zum 30. Juni 2019 vorgenommen:

Teilfonds	30. Juni 2020	30. Juni 2019
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	US\$ 229.520.050	US\$ 572.032.629
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP 25.757.736	GBP 43.106.783
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	US\$ 128.583.738	US\$ 361.732.591
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP 264.046	GBP 544.039
Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund*	-	US\$ 687.184

* Der Goldman Sachs US\$ Treasury Instruments Liquid Reserves Fund wurde am 4. Januar 2019 mit dem Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund zusammengelegt.

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken

Die Gesellschaft ist durch ihre Anlageaktivitäten einer Reihe unterschiedlicher Risiken ausgesetzt, die mit den Finanzanlagen und Märkten, in die sie investiert, verbunden sind (die „Anlagerisiken“). Hierbei kann es sich sowohl um derivative als auch nicht derivative Finanzinstrumente handeln. Zum Ende des Berichtszeitraums setzt sich das Anlageportfolio der Gesellschaft aus Schuldtiteln zusammen. Der Verwaltungsrat hat die Verwaltungsgesellschaft bestellt, um ihr unter anderem die Verantwortung für die Anlageverwaltung und das Risikomanagement zu übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte mit der Anlageverwaltung verbundene Funktionen an den Anlageverwalter übertragen. Das Marktrisiko, das Liquiditätsrisiko und

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

12 Finanzanlagen und verbundene Risiken (Fortsetzung)

das Kreditrisiko sind die finanziellen Risiken, denen die Gesellschaft im Wesentlichen ausgesetzt ist. Im Verkaufsprospekt werden diese und andere Risikoarten näher beschrieben, wobei es sich bei einigen um zusätzliche Informationen zu den in diesem Halbjahresbericht handelt.

Die Vermögensaufteilung wird vom Anlageverwalter der Gesellschaft festgelegt, der die Vermögensaufteilung verwaltet, um die Anlageziele, wie in Anmerkung 2 ausgeführt, zu erreichen. Das Verfolgen der Anlageziele ist mit dem Eingehen von Risiken verbunden. Der Anlageverwalter trifft seine Anlageentscheidungen auf der Grundlage von Analysen, Untersuchungen und Risikomanagementtechniken. Jegliche Abweichung vom Vergleichsindex und/oder von der angestrebten Vermögensaufteilung und der Portfoliostrukturierung wird im Einklang mit den Risikomanagementgrundsätzen der Fonds überwacht.

Die angewandten Risikomanagementgrundsätze der Fonds sind nachstehend genauer dargestellt:

(a) Marktrisiko

Das Potenzial für Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der Anlageportfolios der Gesellschaft und der ihr zugrunde liegenden Teilfonds wird als Marktrisiko bezeichnet. Zu den üblichen Kategorien des Marktrisikos zählen das Währungsrisiko, das Zinsrisiko und sonstige Kursrisiken:

- (i) Währungsrisiken können aus der Exposure in Bezug auf Veränderungen von Spot- und Forward-Preisen sowie der Volatilität von Devisenkursen entstehen.
- (ii) Zinsrisiken können durch die Veränderung des Niveaus, der Steigung und Krümmung der verschiedenen Renditekurven, der Volatilität der Zinssätze, der Geschwindigkeit der vorzeitigen Tilgung von Hypotheken und der Kredit-Spreads entstehen.
- (iii) Unter sonstige Kursrisiken ist das Risiko zu verstehen, dass der Wert einer Anlage aufgrund von Marktpreisänderungen schwankt, die nicht auf dem Währungsrisiko oder dem Zinsrisiko basieren und sich durch Veränderungen der Kurse und Volatilitäten einzelner Aktien, Aktienkörbe, Aktienindizes und Rohstoffe ergeben.

Die Strategie der Gesellschaft hinsichtlich des Marktrisikos wird von den Anlagerisiko- und Ertragszielen der Gesellschaft diktiert.

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

Einzelheiten zum Anlageportfolio der Gesellschaft zum Berichtsdatum sind der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zu entnehmen. Alle einzelnen Anlagen in Schuldtiteln und Derivaten werden separat offengelegt.

(i) Währungsrisiko

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

Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 waren die Teilfonds keinem erheblichen Währungsrisiko ausgesetzt.

(ii) Zinsrisiko

Die Gesellschaft kann in Rententitel, Commercial Paper, Einlagenzertifikate, Termineinlagen, Pensionsgeschäfte und Tri-Party-Repos investieren. Jede Veränderung der für bestimmte Wertpapiere relevanten Zinssätze kann zur Folge haben, dass der Anlageverwalter nicht in der Lage ist, bei Ablauf der Kontrakte oder bei Veräußerung der Wertpapiere ähnliche Renditen zu erzielen. Darüber hinaus können Veränderungen der vorherrschenden Zinssätze oder veränderte Erwartungen hinsichtlich der zukünftigen Zinssätze eine Wertsteigerung oder -minderung der gehaltenen Wertpapiere zur Folge haben.

Die Gesellschaft kann in Instrumente in den gewünschten Währungen zu festen, variablen und zu Nullzinssätzen investieren.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

12 Finanzanlagen und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Angesichts des Charakters der zugrunde liegenden Anlagen der Fonds sollte der NAV nur wenig anfällig für Veränderungen der Zinssätze und anderer Marktbedingungen sein. Die Renditen der Teilfonds sollten jedoch im Einklang mit den Veränderungen beim Tagesgeldsatz und anderen maßgeblichen Geldmarkt-Vergleichsgrößen schwanken.

Die Teilfonds investieren in einen diversifizierten Pool kurzfristiger Vermögenswerte hoher Anlagequalität und sind somit nur einem geringen Zinsrisiko ausgesetzt.

Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten besitzen kein Zinsrisiko und sind in den Tabellen unten nicht enthalten.

Das Zinssatzprofil der Finanzaktiva der Teilfonds sah wie folgt aus:

	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund GBP
Zum 30. Juni 2020						
Kurzfristige Anlagen						
- Festverzinsliche Wertpapiere	44.030.040.527	14.369.477.855	12.494.354.417	78.739.677.370	63.188.459.502	296.405.968
Insgesamt	44.030.040.527	14.369.477.855	12.494.354.417	78.739.677.370	63.188.459.502	296.405.968
- Gewichteter Durchschnittszinssatz ¹ (%)	0,18%	0,06%	(0,25%)	(0,06%)	0,05%	0,02%
- Gewichteter mittlerer Fälligkeitszeitraum ² (Tage)	48,72 Tage	32,22 Tage	29,05 Tage	25,33 Tage	63,59 Tage	25,17 Tage

	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund EUR	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund GBP	Insgesamt zusammen USD
Zum 30. Juni 2020				
Kurzfristige Anlagen				
- Festverzinsliche Wertpapiere	385.276.927	1.520.916.246	66.561.800	142.138.449.712
Insgesamt	385.276.927	1.520.916.246	66.561.800	142.138.449.712
- Gewichteter Durchschnittszinssatz ¹ (%)	0,22%	0,11%	0,19%	
- Gewichteter mittlerer Fälligkeitszeitraum ² (Tage)	124,26 Tage	156,45 Tage	58,27 Tage	

	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund GBP
Zum 31. Dezember 2019						
Kurzfristige Anlagen						
- Festverzinsliche Wertpapiere	55.039.429.557	13.162.667.529	9.575.658.314	77.985.484.012	39.773.519.479	192.045.704
Insgesamt	55.039.429.557	13.162.667.529	9.575.658.314	77.985.484.012	39.773.519.479	192.045.704
- Gewichteter Durchschnittszinssatz ¹ (%)	1,17%	0,38%	(0,10%)	(0,04%)	0,88%	0,45%
- Gewichteter mittlerer Fälligkeitszeitraum ² (Tage)	89,39 Tage	57,18 Tage	44,55 Tage	37,67 Tage	95,11 Tage	24,94 Tage

	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund EUR	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund GBP	Insgesamt zusammen USD
Zum 31. Dezember 2019				
Kurzfristige Anlagen				
- Festverzinsliche Wertpapiere	359.308.535	2.127.506.937	47.893.086	126.565.218.146
Insgesamt	359.308.535	2.127.506.937	47.893.086	126.565.218.146
- Gewichteter Durchschnittszinssatz ¹ (%)	0,05%	0,07%	0,05%	
- Gewichteter mittlerer Fälligkeitszeitraum ² (Tage)	168,07 Tage	179,25 Tage	105,79 Tage	

¹ Der gewichtete Durchschnittszinssatz basiert auf dem Nominalwert und dem Kuponsatz und berücksichtigt keine Zuschreibungen oder Abschreibungen.

² Der gewichtete mittlere Fälligkeitszeitraum basiert auf dem Nominalwert.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

12 Finanzanlagen und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Sonstige Kursrisiken

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

Da die Finanzanlagen der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, wobei die Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts in der Gesamterfolgsrechnung verbucht werden, wirken sich alle Veränderungen der Marktbedingungen direkt auf den Nettoinventarwert aus.

Währungs-, Zins- und sonstige Kursrisiken werden vom Anlageverwalter der Gesellschaft im Rahmen des weiter oben beschriebenen integrierten Marktrisikomanagements verwaltet.

(b) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Gesellschaft Schwierigkeiten hat, ihren Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten nachzukommen, die durch die Übergabe von Bargeld oder anderen Finanzaktiva beglichen werden. Die Liquidität könnte unter anderem dadurch beeinträchtigt werden, dass auf gesicherte und/oder ungesicherte Finanzierungsquellen nicht zugegriffen werden kann, dass Vermögenswerte nicht verkauft werden können, dass Barmittel oder Sicherheiten unvorhergesehen abfließen oder dass gegen die Kontrahenten-Bedingungen oder vertraglichen Verpflichtungen verstoßen wird. Diese

Situation kann aufgrund von Umständen entstehen, die nicht im Einflussbereich der Gesellschaft liegen, wie z. B. eine generelle Störung des Marktes oder ein betriebliches Problem, das sich auf die Gesellschaft oder Dritte auswirkt. Des Weiteren kann die Fähigkeit, Vermögenswerte zu verkaufen, beeinträchtigt werden, wenn andere Marktteilnehmer zum gleichen Zeitpunkt versuchen, ähnliche Vermögenswerte zu verkaufen.

Die Gesellschaft sorgt für die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen und ist somit dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, das mit der Rücknahme von Anteilen der Anteilinhaber im Einklang mit den im Verkaufsprospekt festgelegten Bestimmungen verbunden ist. Die Portfolios der Teilfonds werden so verwaltet, dass eine solche Menge an liquiden Anlagen vorhanden ist, die nach Ansicht des Anlageverwalters ausreicht, um den normalen Liquiditätsbedarf zu decken. Umfangreiche Rücknahmen von Fondsanteilen könnten jedoch zur Folge haben, dass die Teilfonds gezwungen sind, ihre Anlagen rascher zu veräußern, als eigentlich wünschenswert wäre, damit Barmittel für die Rücknahmen aufgebracht werden können, und Veränderungen hinsichtlich der Liquidität der zugrunde liegenden Anlagen der Gesellschaft, nachdem sie angeschafft wurden, können sich negativ auf ihre diesbezügliche Position auswirken. Diese Faktoren könnten sich negativ auf den Wert der zurückgenommenen Anteile, auf die Bewertung der weiterhin ausstehenden Anteile und auf die Liquidität der verbleibenden Vermögenswerte der Gesellschaft auswirken, wenn mehr liquide Vermögenswerte verkauft wurden, um die Rücknahmen durchzuführen.

Im Verkaufsprospekt der Gesellschaft ist festgelegt, dass Anteile täglich gezeichnet und zurückgenommen werden können. Daher besteht für die Gesellschaft ein Liquiditätsrisiko in Bezug auf die seitens der Anteilinhaber gewünschten Rücknahmen.

Umfangreiche Rücknahmeanträge von Anteilhabern (auch durch einen oder mehrere von Goldman Sachs verwaltete Investmentfonds oder Mandate) innerhalb eines kurzen Zeitraums können dazu führen, dass ein Teilfonds bestimmte Anlagen schneller liquidieren muss, als es wünschenswert wäre, um Barmittel für die Finanzierung der Rücknahmen aufzubringen und ein entsprechendes Portfolio mit einer kleineren Vermögensbasis zu schaffen. Umfangreiche Rücknahmeanträge können die Fähigkeit des Anlageverwalters, das Anlageprogramm eines Teilfonds erfolgreich umzusetzen, beeinträchtigen. Dies kann sich nachteilig auf den Wert der zurückgenommenen und der weiterhin im Umlauf befindlichen Anteile auswirken.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft und/oder der Verwaltungsgesellschaft kann über bestimmte Mechanismen für das Liquiditätsmanagement verfügen, sofern der Verkaufsprospekt und die Gründungsunterlagen des Fonds dies zulassen, und er kann diese einsetzen, wenn er der Ansicht ist, dass dies im besten Interesse der verbleibenden Anleger und derer, die Rücknahmen beantragen, liegt. Hierbei kann es sich unter anderem um Rücknahmebeschränkungen, die vorübergehende Aussetzung von Rücknahmen oder die Erhebung von Liquiditätsabgaben handeln (vorbehaltlich der erforderlichen Zustimmungen der Aufsichtsbehörde und der Kommunikation mit den Anteilhabern).

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

12 Finanzanlagen und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020 war die Gesellschaft gemeinsam mit anderen Teilfonds von Goldman Sachs Institutional Funds, plc an einer zugesagten, unbesicherten, revolvingenden Kreditfazilität in Höhe von USD 50.000.000 (2019: USD 50.000.000) (die „Fazilität“) beteiligt. Diese Fazilität ist für vorübergehende Engpässe zu verwenden oder um Rücknahmeanträge durch eine ordnungsgemäße Liquidation von Wertpapieren bedienen zu können. Der Zinssatz für Ausleihungen orientiert sich an einem Referenzzinssatz der gezogenen Währung (z. B. LIBOR, EURIBOR). Für die Fazilität hat die Gesellschaft außerdem eine Bereitstellungsgebühr für den nicht von ihr genutzten Betrag zu entrichten. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 und das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 hatte die Gesellschaft keine Beträge aus dieser Fazilität in Anspruch genommen.

Die folgenden Tabellen enthalten Einzelheiten zu Anteilhabern, deren Anteilsbestand mehr als 10 % des Nettovermögens der Teilfonds ausmachte:

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	
30. Juni 2020	
Anteilhaber 1	13,32%
Andere Anteilhaber	86,68%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	
31. Dezember 2019	
Anteilhaber 1	12,71%
Andere Anteilhaber	87,29%
Insgesamt	100,00%

Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 bestanden beim Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund und beim Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund keine Anteilhaber-Konzentrationen von über 10%.

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	
30. Juni 2020	
Anteilhaber 1 ¹	33,31%
Anteilhaber 2 ¹	21,28%
Anteilhaber 3 ¹	20,40%
Andere Anteilhaber	25,01%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	
31. Dezember 2019	
Anteilhaber 1 ¹	31,91%
Anteilhaber 2 ¹	19,31%
Anteilhaber 3 ¹	19,09%
Andere Anteilhaber	29,69%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	
30. Juni 2020	
Anteilhaber 1	26,29%
Anteilhaber 2	11,26%
Andere Anteilhaber	62,45%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	
31. Dezember 2019	
Anteilhaber 1	33,0%
Anteilhaber 2	8,0%
Andere Anteilhaber	59,0%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	
30. Juni 2020	
Anteilhaber 1	39,13%
Anteilhaber 2	10,53%
Anteilhaber 3 ¹	10,36%
Andere Anteilhaber	39,98%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	
31. Dezember 2019	
Anteilhaber 1	26,07%
Anteilhaber 2 ¹	18,98%
Andere Anteilhaber	54,95%
Insgesamt	100,00%

¹ Der Anteilhaber ist eine verbundene Partei der Gesellschaft.

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	
30. Juni 2020	
Anteilhaber 1	38,94%
Anteilhaber 2	19,85%
Anteilhaber 3	13,06%
Andere Anteilhaber	28,15%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	
31. Dezember 2019	
Anteilhaber 1	41,36%
Anteilhaber 2	29,39%
Anteilhaber 3	11,03%
Andere Anteilhaber	18,22%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

12 Finanzanlagen und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(b) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	
30. Juni 2020	
Anteilinhaber 1	14,40%
Anteilinhaber 2	13,55%
Andere Anteilinhaber	72,05%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	
31. Dezember 2019	
Anteilinhaber 1	10,90%
Andere Anteilinhaber	89,10%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	
30. Juni 2020	
Anteilinhaber 1	44,06%
Anteilinhaber 2	23,17%
Anteilinhaber 3	11,49%
Andere Anteilinhaber	21,28%
Insgesamt	100,00%

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	
31. Dezember 2019	
Anteilinhaber 1	39,70%
Anteilinhaber 2 ¹	20,89%
Anteilinhaber 3	13,76%
Anteilinhaber 4	10,36%
Andere Anteilinhaber	15,29%
Vermögenswerte	100,00%

¹ Der Anteilinhaber ist eine verbundene Partei der Gesellschaft.

Hinweis: Die Anteilinhaber sind in der Reihenfolge ihrer Beteiligungen am Ende des jeweiligen Berichtszeitraums aufgelistet, d. h. Anteilinhaber 1 am 30. Juni 2020 ist u. U. nicht derselbe Anteilinhaber 1 wie am 31. Dezember 2019.

Zu den Finanzierungsvereinbarungen zählen Pensionsgeschäfte und Kreditlinien.

Ein Absinken des Marktwerts der Vermögenswerte der Gesellschaft kann insbesondere dann negative Auswirkungen haben, wenn die Gesellschaft Geld auf der Grundlage des Marktwerts dieser Vermögenswerte aufgenommen hat. Eine Minderung des Marktwerts dieser Vermögenswerte kann dazu führen, dass der Kreditgeber von der Gesellschaft zusätzliche Sicherheiten oder den Verkauf von Vermögenswerten zu einem Zeitpunkt verlangt, der nicht im besten Interesse der Gesellschaft ist.

(c) Kreditrisiko

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

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

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

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

- i. Der Verlust der gesamten bei der Verwahrstelle oder der Unterverwahrstelle gehaltenen Barmittel, die nicht als Kundengelder behandelt werden, und zwar sowohl bei der Verwahrstelle als auch bei der Unterverwahrstelle („Kundengelder“).
- ii. Der Verlust aller Barmittel, die seitens der Verwahrstelle oder der Unterverwahrstelle nicht im Einklang mit den mit der Gesellschaft vereinbarten Verfahren (sofern zutreffend) als Kundengelder behandelt wurden.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

12 Finanzanlagen und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

- iii. Der Verlust einiger oder sämtlicher Wertpapiere, die treuhänderisch gehalten und nicht ordnungsgemäß getrennt und gekennzeichnet wurden, und zwar sowohl bei der Verwahrstelle als auch einer Unterverwahrstelle („verwahrte Vermögenswerte“), oder bei der Verwahrstelle oder einer Unterverwahrstelle gehaltener Kundengelder.
- iv. Der Verlust einiger oder aller Vermögenswerte aufgrund eines inkorrekten Umgangs mit Konten seitens der Verwahrstelle oder der Unterverwahrstelle oder aufgrund des Verfahrens zur Kennzeichnung und Übertragung der betreffenden verwahrten Vermögenswerte und/oder Kundengelder, einschließlich aller Abzüge, um alle Verwaltungskosten einer Insolvenz zu begleichen.
- v. Verluste durch längere Verzögerungen bei dem Eingang von Saldenübertragungen oder der Wiedererlangung der Kontrolle über die betreffenden Vermögenswerte.

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

Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 waren die folgenden Finanzaktiva einem Kontrahenten-Kreditrisiko ausgesetzt: Anlagen in Schuldtiteln, Barmitteln und sonstigen Forderungen. Die Buchwerte der Finanzaktiva stellen zum Abschlussstichtag das maximale Kontrahentenbonitätsrisiko am besten dar.

Das maximale Kreditrisiko zum Abschlussstichtag lässt sich wie folgt analysieren:

	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 EUR	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 GBP	Insgesamt zusammen 30. Juni 2020 USD
insgesamt										
Anlagen – lang	44.030.040.527	14.369.477.855	12.494.354.417	78.739.677.370	63.188.459.502	296.405.968	385.276.927	1.520.916.246	66.561.800	142.138.449.712
Devisentermingeschäfte	–	–	–	–	–	–	–	342.130	–	342.130
Barmittel	–	–	10.042.031	1.595.714.404	–	21.197	3.877.567	5.104.962	429.233	36.086.001
Von Maklern zu zahlende Beträge	–	–	–	–	–	–	–	270.000	–	270.000
Forderungen aus verkauften Anlagen	28.596.854	–	–	–	135.784.927	–	–	4.677.128	–	169.058.909
Forderungen aus verkauften Anteilen	11.700.874	948.768	–	445.895	35.989.017	–	–	–	–	48.866.323
Ertragsforderungen	69.353.986	1.842.991	828.323	941.667	21.099.855	125	986.693	1.918.349	22.363	96.724.443
Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde, und zurückerstatteten Aufwendungen	8.742.634	1.449.135	1.258.843	9.984.959	3.741.687	72.952	39.058	199.058	57.498	16.185.405
Forderungen aus Vertriebsgebühren	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	4.377	–	3.292	1.487.478	3.581	946	644	10	50	27.407
Vermögenswerte insgesamt	44.148.439.252	14.373.718.749	12.506.486.906	80.348.251.773	63.385.078.569	296.501.188	390.180.889	1.533.427.883	67.070.944	142.506.010.330

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

12 Finanzanlagen und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019 EUR	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019 GBP	Insgesamt zusammen 31. Dezember 2019 USD
Vermögenswerte										
Anlagen – lang	55.039.429.557	13.162.667.529	9.575.658.314	77.985.484.012	39.773.519.479	192.045.704	359.308.535	2.127.506.937	47.893.086	126.565.218.146
Devisentermingeschäfte	–	–	–	–	–	–	298.950	1.646.075	82.395	2.090.800
Barmittel	973.383.734	–	315.357.037	1.498.280.034	2.464.297.323	48.417	3.635.598	226.629.759	483.829	4.036.872.634
Forderungen aus verkauften Anlagen	294.143.333	–	–	–	871.963.339	–	–	–	–	1.166.106.672
Forderungen aus verkauften Anteilen	18.815.677	8.820.250	–	5.345.050	–	–	–	–	–	30.549.506
Ertragsforderungen	61.208.864	4.869.038	1.761.904	449.464	40.479.511	3.143	1.032.434	5.207.080	47.434	116.553.508
Forderungen aus Anlageverwaltungsgebühren, auf die verzichtet wurde, und zurückgestatteten Aufwendungen	2.629.332	1.258.278	1.713.216	6.314.443	1.148.261	77.688	98.548	131.760	81.501	7.878.958
Sonstige Vermögenswerte	91.016	16.033	41.437	1.641.445	474	7.547	178	–	–	184.545
Vermögenswerte insgesamt	56.389.701.513	13.177.631.128	9.894.531.908	79.497.514.448	43.151.408.387	192.182.499	364.374.243	2.361.121.611	48.588.245	131.925.454.769

Die nachstehenden Tabellen zeigen Konzentrationen von Kontrahenten- oder Emittenten-Kreditrisiken von über 5 % des Nettovermögens, das Inhabern einlösbarer Beteiligungsanteile zuzuschreiben ist.

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2020		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	83,42

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	78,24
Sumitomo Mitsui Banking Corp	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	10,66

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2020		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	67,23
Barclays Bank Plc	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	8,22
BNP Paribas	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	7,15

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	80,65
Barclays Bank Plc	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	5,13

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2020		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	55,05
J.P. Morgan Securities Plc	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	16,48
Citigroup Global Markets Inc	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	10,30

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	81,20

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

12 Finanzanlagen und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2020		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	81,90
Goldman Sachs International ²	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	19,90
Bred Banque Populaire	Kontrahent bei Termineinlage	8,22

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	83,93
Goldman Sachs International ²	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	9,90
Bred Banque Populaire	Kontrahent bei Termineinlage	6,20

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2020		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	88,57

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	77,32
MUFG Securities (Canada) Ltd	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	8,55
Bank of Nova Scotia	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	6,11

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2020		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	62,92
Barclays Bank Plc	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	14,92
BNP Paribas	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	14,91
Scotiabank Europe Plc	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	6,75

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	47,93
BNP Paribas	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	14,95
Barclays Bank Plc	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	14,95
Scotiabank Europe Plc	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	14,58
Merrill Lynch International	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	7,66

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2020		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	70,80

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	87,88

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2020		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	85,64
BNP Paribas	Kontrahent bei Tri-Party-Repo ¹	14,97

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	99,92

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

12 Finanzanlagen und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(c) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund

Zeitraum zum 30. Juni 2020		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	49,50
BNP Paribas	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	29,90
Barclays Bank Plc	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	29,90
J.P. Morgan Securities Plc	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	5,70
National Bank of Abu Dhabi	Kontrahent bei Termineinlage	7,54
Bred Banque Populaire	Kontrahent bei Termineinlage	9,82
Rabobank	Kontrahent bei Termineinlage	7,98
BNP Paribas	Kontrahent bei Termineinlage	7,98

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019		
Kontrahent	Funktion	% des beizulegenden Zeitwerts
Bank of New York Mellon	Unterdepotbank	61,47
Barclays Bank Plc	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	14,95
BNP Paribas	Kontrahent bei Pensionsgeschäft ¹	13,10

¹ Die Risikokonzentration im Hinblick auf Pensionsgeschäfte und Tri-Party-Repos ist vollständig abgesichert. Weitere Einzelheiten hierzu finden Sie in Anmerkung 5 in Bezug auf die erhaltenen Sicherheiten und den Sicherheitentreuhänder.

² Mit Goldman Sachs Funds, plc verbundenes Unternehmen.

Kein Wertpapier, Kontrahent oder Emittent hat eine Bewertung unter Anlagequalität. Entweder verfügen die Kontrahenten oder Emittenten selbst über eine erstklassige Bewertung oder eine andere juristische Person in der Konzernfamilie des Kontrahenten verfügt über eine derartige Bewertung, und die Abteilung Kreditrisikomanagement und -beratung des Anlageverwalters ist der Ansicht, dass die bewertete juristische Person den Kontrahenten stark unterstützt.

(d) Zusätzliche Risiken

(i) Konzentrationsrisiko

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

(ii) Betriebsrisiko

Das Betriebsrisiko ist das auf mangelhafter Information, Kommunikation, Transaktionsverarbeitung und -begleichung sowie auf mangelhaften Bilanzierungssystemen basierende Verlustpotenzial. Die auf Seite 1 angeführten Dienstleister der Gesellschaft, einschließlich der Unterverwahrstellen, verfügen über Kontrollen und Verfahren, die bei der Steuerung des Betriebsrisikos helfen. Das Niveau der von den Dienstleistern erbrachten Leistungen wird vom Anlageverwalter regelmäßig überprüft. Es kann nicht zugesichert werden, dass diese Maßnahmen zu 100% wirksam sind.

(iii) Gesetzliche, steuerliche und regulatorische Risiken

Gesetzliche, steuerliche und regulatorische Veränderungen könnten im Laufe des Bestehens der Gesellschaft eintreten, die sich auf die Gesellschaft negativ auswirken können.

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

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

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

12 Finanzanlagen und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

(d) Zusätzliche Risiken (Fortsetzung)

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

Weitere Einzelheiten zu den in diesem Abschluss nicht angegebenen Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt.

13 Kreditinstitute

Barmittel und von Maklern zu zahlende Beträge werden bei den folgenden Instituten gehalten:

Kontrahent	Siehe	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 GBP	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 EUR	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 JPY	% des Nettovermögens	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	% des Nettovermögens
Bank of New York Mellon	(a)	7.714.862	0,02	68.613	0,00	41.680	0,00	1.595.714.404	2,19	1.792.009	0,00
Bank of America	(c)	–	–	–	–	10.000.351	0,08	–	–	–	–
Barmittel insgesamt		7.714.862	0,02	68.613	0,00	10.042.031	0,08	1.595.714.404	2,19	1.792.009	0,00
State Street Bank	(b)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Von Maklern zu zahlende Beträge insgesamt		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Kontrahent	Siehe	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 GBP	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 EUR	% des Nettovermögens	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 USD	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 GBP	% des Nettovermögens	Insgesamt zusammen 30. Juni 2020 USD	% des Nettovermögens
Bank of New York Mellon	(a)	21.197	0,01	3.877.567	1,01	5.104.972	0,34	429.233	0,98	34.445.756	0,02
Bank of America	(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	11.231.904	0,01
Barmittel insgesamt		21.197	0,01	3.877.567	1,01	5.104.972	0,34	429.233	0,98	45.677.660	0,03
State Street Bank	(b)	–	–	–	–	270.000	0,02	–	–	270.000	0,00
Von Maklern zu zahlende Beträge insgesamt		–	–	–	–	270.000	0,02	–	–	270.000	0,00

Kontrahent	Siehe	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 USD	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 GBP	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 EUR	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 JPY	% des Nettovermögens	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 USD	% des Nettovermögens
Bank of New York Mellon	(a)	992.191.494	1,76	51.870	0,00	315.354.507	3,23	1.499.080.212	1,89	2.464.205.157	6,02
Bank of America	(b)	–	–	–	–	2.530	0,00	–	–	92.166	0,00
Barmittel insgesamt		992.191.494	1,76	51.870	0,00	315.357.037	3,23	1.499.080.212	1,89	2.464.297.323	6,02

Kontrahent	Siehe	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 GBP	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019 EUR	% des Nettovermögens	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019 USD	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019 GBP	% des Nettovermögens	Insgesamt zusammen 31. Dezember 2019 USD	% des Nettovermögens
Bank of New York Mellon	(a)	48.704	0,03	3.635.598	1,00	226.629.759	9,62	483.829	1,00	4.055.661.847	3,14
Bank of America	(b)	–	–	–	–	–	–	–	–	95.006	–
Barmittel insgesamt		48.704	0,03	3.635.598	1,00	226.629.759	9,62	483.829	1,00	4.055.756.853	3,14

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

13 Kreditinstitute (Fortsetzung)

- a) Uneingeschränktes Verwahrstellen-Barkonto.
b) Eingeschränktes Sicherheitenkonto
c) Umbrella-Geldkonto.

Die mit Sicherungsbeträgen verbundenen Bedingungen stimmen mit den üblichen Regressforderungen im Falle eines Zahlungsverzugs überein.

14 Banküberziehungen und an Makler zu zahlende Beträge

Banküberziehungen und an Makler zu zahlende Beträge werden bei den folgenden Instituten gehalten:

Kontrahent	Siehe	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 GBP	% des Nettovermögens	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30. Juni 2020 USD	% des Nettovermögens	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 30. Juni 2020 USD	% des Nettovermögens	Insgesamt zusammen 30. Juni 2020 USD	% des Nettovermögens
Bank of New York Mellon	(a)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Bank of America	(c)	10.206.119	0,02	946.977	0,01	9.807.131	0,02	10	0,00	21.183.346	0,02
Banküberziehung insgesamt		10.206.119	0,02	946.977	0,01	9.807.131	0,02	10	0,00	21.183.346	0,02

Kontrahent	Siehe	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 USD	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 GBP	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 JPY	% des Nettovermögens	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31. Dezember 2019 GBP	% des Nettovermögens	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund 31. Dezember 2019 USD	% des Nettovermögens	Insgesamt zusammen 31. Dezember 2019 USD	% des Nettovermögens
Bank of New York Mellon	(a)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Bank of America	(c)	18.807.760	0,03	8.818.173	0,07	800.178	0,00	287	0,00	–	–	30.497.396	0,02
Banküberziehung insgesamt		18.807.760	–	8.818.173	0,07	800.178	0,00	287	–	–	–	30.497.396	0,02
Merrill Lynch International	(b)	–	–	–	–	–	–	–	–	930.000	0,04	930.000	0,00
Royal Bank of Canada	(b)	–	–	–	–	–	–	–	–	420.000	0,02	420.000	0,00
State Street Bank	(b)	–	–	–	–	–	–	–	–	2.290.000	0,09	2.290.000	0,00
An Makler zu zahlende Beträge insgesamt		–	–	–	–	–	–	–	–	3.640.000	0,15	3.640.000	0,00

- a) Uneingeschränktes Verwahrstellen-Barkonto
b) Eingeschränktes Sicherheitenkonto
c) Umbrella-Geldkonto.

Die Barsalden gemäß Anmerkung 13 und die Überziehungssalden gemäß Anmerkung 14 werden in der Bilanz verrechnet.

15 Kapitalflussrechnung

Die Gesellschaft hat von der Regelung Gebrauch gemacht, die offene Investmentfonds gemäß Finanzberichterstattungsstandard 102, Paragraph 7 „Kapitalflussrechnungen“, von der Aufstellung einer Kapitalflussrechnung befreit.

16 Aufstellung der Veränderungen im Portfolio

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio umfasst die Wertpapierkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. Es werden mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe dargestellt.

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio findet sich auf den Seiten 80 bis 88.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

17 Wechselkurse

In der Bilanz für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 wurden zur Berechnung der Gesamtsummen die folgenden Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) verwendet:

Währung		30. Juni 2020	31. Dezember 2019
Britisches Pfund	GBP	0,80932	0,75486
Euro	EUR	0,89035	0,89087
Japanischer Yen	JPY	107,88500	108,67203

In der Gesamterfolgsrechnung und in der Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern von einlösbaren Beteiligungsanteilen zuzuschreiben ist, für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 wurden zur Berechnung der Gesamtsummen die folgenden Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) verwendet:

Währung		Zeitraum zum 30. Juni 2020	31. Dezember 2019
Britisches Pfund	GBP	0,79385	0,78358
Euro	EUR	0,90791	0,89342
Japanischer Yen	JPY	108,27030	109,01559

18 Ausgleichsprovisionen

Die Gesellschaft hat für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 und das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Vereinbarungen über Ausgleichsprovisionen mit Dritten getroffen oder Provisionen für Forschung und/oder Durchführung gezahlt.

19 Verkaufsprospekt

Der aktuellste Verkaufsprospekt der Gesellschaft wurde am 11. November 2019 herausgegeben.

20 Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 bestanden keine Eventualverbindlichkeiten.

21 Gegenseitige Haftung

Bei der Gesellschaft handelt es sich um einen „Umbrella-Fonds“, wodurch es den Anlegern ermöglicht wird, über die Anlage in einem oder mehreren separaten Teilfonds der Gesellschaft ein oder mehrere Anlageziele zu verfolgen. Die Gesellschaft unterliegt den Bestimmungen des Irish Investment Funds, Companies and Miscellaneous Provisions Act 2005, der vorsieht, dass jeder Teilfonds getrennt von den anderen Teilfonds haftet und die Gesellschaft insgesamt nicht gegenüber Dritten für Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds haftet. Dieses Gesetz und die Aufrechterhaltung dieser Haftungstrennung wurden jedoch noch nicht vor einem Gericht einer anderen Gerichtsbarkeit auf den Prüfstand gestellt.

22 Wertberichtigung

Der Eröffnungswert der Gesellschaft wurde zu den am 30. Juni 2020 geltenden Wechselkursen neu dargestellt. Der hieraus resultierende Verlust von USD 1.150.766.727 (31. Dezember 2019: Gewinn von USD 461.506.505) stellt die Wechselkursveränderungen zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 31. Dezember 2019 dar. Dies ist ein nomineller Verlust, der keinerlei Auswirkung auf den Nettoinventarwert der einzelnen Teilfonds hat.

23 Wesentliche Ereignisse im Verlauf des Berichtszeitraums

Im Berichtszeitraum hat die Volatilität bei allen Finanzinstrumenten auf den globalen Märkten aufgrund der COVID-19-Pandemie erheblich zugenommen. Die Gesellschaft erfuhr in diesem Zeitraum keine nennenswerten Betriebsunterbrechungen, da die Dienstleister Pläne zur Fortführung des Geschäftsbetriebs umsetzten, so dass die meisten Mitarbeiter ihrer Tätigkeit von zu Hause aus nachgehen können und somit sichergestellt wird, dass die Gesellschaft wie gewohnt weiter funktioniert. Die Lage wird aktiv beobachtet und alle bedeutenden Entwicklungen in Bezug auf Veränderungen des Betriebs der Gesellschaft werden den Anlegern mitgeteilt.

Herr Jonathan Beinner wurde zum 9. März 2020 in den Verwaltungsrat berufen.

24 Nachfolgende Ereignisse

Bis zum Datum der Genehmigung des Abschlusses sind keine nachfolgenden Ereignisse eingetreten, die Einfluss auf die Gesellschaft gehabt hätten.

Goldman Sachs Funds, plc
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

25 Schadloshaltungen

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

26 Transaktionen mit verbundenen Personen

Gemäß Teil 2, Kapitel 10 der OGAW-Richtlinie der Central Bank of Ireland müssen alle Transaktionen, die der Promoter, der Verwalter, die Verwahrstelle, der Anlageverwalter und/oder verbundene oder Konzernunternehmen dieser Unternehmen („verbundene Personen“) mit der Gesellschaft durchführen, so durchgeführt werden, als ob sie zwischen unabhängigen Parteien ausgehandelt worden wären. Diese Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilhaber sein.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat sich davon überzeugt, dass (i) es Vorkehrungen gibt (wie durch schriftlich niedergelegte Verfahren belegt), um zu gewährleisten, dass die oben beschriebenen Anforderungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen angewendet werden, und (ii) die Transaktionen, die während des Berichtszeitraums mit verbundenen Personen eingegangen wurden, diesen Anforderungen gerecht wurden.

27 Genehmigung des Halbjahresabschlusses

Der Verwaltungsrat hat den ungeprüften Halbjahresabschluss am 19. August 2020 genehmigt.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten USD
Wesentliche Käufe					
6.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	06.01.2020	6.000.000.000
5.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,52%	03.01.2020	5.000.000.000
4.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,13%	06.03.2020	4.000.000.000
4.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,16%	12.03.2020	4.000.000.000
4.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,22%	13.03.2020	4.000.000.000
4.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,10%	16.03.2020	4.000.000.000
4.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,25%	17.03.2020	4.000.000.000
3.400.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,10%	10.03.2020	3.400.000.000
3.400.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,12%	11.03.2020	3.400.000.000
3.307.600.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	09.06.2020	3.307.505.534
3.117.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	16.06.2020	3.116.945.819
3.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,10%	09.03.2020	3.000.000.000
2.865.200.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	12.05.2020	2.864.250.243
2.800.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,61%	02.03.2020	2.800.000.000
2.654.000.000	Wells Fargo Securities LLC Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	14.01.2020	2.654.000.000
2.500.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	07.01.2020	2.500.000.000
2.500.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,59%	26.02.2020	2.500.000.000
2.389.500.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	23.06.2020	2.389.452.732
2.300.000.000	Bank of New York Mellon	Termineinlagen	1,59%	19.02.2020	2.300.000.000
2.060.000.000	Wells Fargo Securities LLC Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	17.01.2020	2.060.000.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse USD
Wesentliche Verkäufe					
6.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,58%	02.01.2020	6.000.000.000
6.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	06.01.2020	6.000.000.000
5.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,52%	03.01.2020	5.000.000.000
4.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,13%	06.03.2020	4.000.000.000
4.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,16%	12.03.2020	4.000.000.000
4.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,22%	13.03.2020	4.000.000.000
4.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,10%	16.03.2020	4.000.000.000
4.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,25%	17.03.2020	4.000.000.000
3.400.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,10%	10.03.2020	3.400.000.000
3.400.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,12%	11.03.2020	3.400.000.000
3.307.600.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	09.06.2020	3.307.599.842
3.117.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	16.06.2020	3.117.000.000
3.000.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,10%	09.03.2020	3.000.000.000
2.865.200.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	12.05.2020	2.864.379.166
2.800.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,61%	02.03.2020	2.800.000.000
2.654.000.000	Wells Fargo Securities LLC Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	14.01.2020	2.654.000.000
2.500.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	07.01.2020	2.500.000.000
2.500.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,59%	26.02.2020	2.500.000.000
2.389.500.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	23.06.2020	2.389.500.000
2.300.000.000	Bank of New York Mellon	Termineinlagen	1,59%	19.02.2020	2.300.000.000

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio umfasst die Wertpapierkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. In Fällen, in denen nur weniger als 20 Käufe/Verkäufe die 1-Prozentschwelle erreichen, werden die nächstgrößten Käufe/Verkäufe angegeben, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe dargestellt werden.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten GBP
Wesentliche Käufe					
1.470.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	0,10%	31.03.2020	1.470.000.000
1.466.650.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,10%	30.03.2020	1.466.650.000
1.350.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,25%	26.03.2020	1.350.000.000
1.275.900.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,17%	23.03.2020	1.275.900.000
1.172.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,28%	19.03.2020	1.172.400.000
1.170.600.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,24%	26.03.2020	1.170.600.000
1.164.100.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,25%	25.03.2020	1.164.100.000
1.147.350.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,10%	27.03.2020	1.147.350.000
1.062.200.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,21%	24.03.2020	1.062.200.000
1.000.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	0,10%	01.05.2020	1.000.000.000
993.300.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,07%	01.05.2020	993.300.000
978.200.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,27%	19.03.2020	978.200.000
976.900.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,10%	31.03.2020	976.900.000
975.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	0,07%	28.05.2020	975.000.000
974.050.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,07%	04.05.2020	974.050.000
973.050.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,05%	21.05.2020	973.050.000
972.900.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,28%	20.03.2020	972.900.000
972.600.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,26%	13.03.2020	972.600.000
972.500.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,05%	19.05.2020	972.500.000
972.500.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,05%	20.05.2020	972.500.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse GBP
Wesentliche Verkäufe					
1.470.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	0,10%	31.03.2020	1.470.000.000
1.466.650.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,10%	30.03.2020	1.466.650.000
1.350.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,25%	26.03.2020	1.350.000.000
1.275.900.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,17%	23.03.2020	1.275.900.000
1.172.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,28%	19.03.2020	1.172.400.000
1.170.600.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,24%	26.03.2020	1.170.600.000
1.164.100.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,25%	25.03.2020	1.164.100.000
1.147.350.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,10%	27.03.2020	1.147.350.000
1.062.200.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,21%	24.03.2020	1.062.200.000
1.000.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	0,10%	01.05.2020	1.000.000.000
993.300.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,07%	01.05.2020	993.300.000
978.200.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,27%	19.03.2020	978.200.000
976.900.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,10%	31.03.2020	976.900.000
975.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	0,07%	28.05.2020	975.000.000
974.050.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,07%	04.05.2020	974.050.000
973.050.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,05%	21.05.2020	973.050.000
972.900.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,28%	20.03.2020	972.900.000
972.600.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,26%	13.03.2020	972.600.000
972.500.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,05%	19.05.2020	972.500.000
972.500.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,05%	20.05.2020	972.500.000

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio umfasst die Wertpapierkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. In Fällen, in denen nur weniger als 20 Käufe/Verkäufe die 1-Prozentschwelle erreichen, werden die nächstgrößten Käufe/Verkäufe angegeben, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe dargestellt werden.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten EUR
Wesentliche Käufe					
800.000.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	06.04.2020	800.000.000
800.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	14.05.2020	800.000.000
800.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	19.05.2020	800.000.000
800.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	22.05.2020	800.000.000
800.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	25.05.2020	800.000.000
800.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	26.05.2020	800.000.000
750.000.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	03.06.2020	750.000.000
716.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Termineinlagen	0,00%	07.05.2020	716.000.000
716.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	07.05.2020	716.000.000
715.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Termineinlagen	0,00%	06.05.2020	715.000.000
715.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	06.05.2020	715.000.000
711.650.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,00%	06.05.2020	711.650.000
710.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Termineinlagen	0,00%	05.05.2020	710.000.000
710.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	05.05.2020	710.000.000
710.000.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,00%	05.05.2020	710.000.000
709.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Termineinlagen	0,00%	14.05.2020	709.000.000
709.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	14.05.2020	709.000.000
708.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Termineinlagen	0,00%	20.05.2020	708.000.000
708.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	20.05.2020	708.000.000
705.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	10.06.2020	705.000.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse EUR
Wesentliche Verkäufe					
800.000.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	06.04.2020	800.000.000
800.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	14.05.2020	800.000.000
800.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	19.05.2020	800.000.000
800.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	22.05.2020	800.000.000
800.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	25.05.2020	800.000.000
800.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	26.05.2020	800.000.000
750.000.000	J.P. Morgan Securities Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	03.06.2020	750.000.000
716.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Termineinlagen	0,00%	07.05.2020	716.000.000
716.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	07.05.2020	716.000.000
715.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Termineinlagen	0,00%	06.05.2020	715.000.000
715.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	06.05.2020	715.000.000
711.650.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,00%	06.05.2020	711.650.000
710.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Termineinlagen	0,00%	05.05.2020	710.000.000
710.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	05.05.2020	710.000.000
710.000.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,00%	05.05.2020	710.000.000
709.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Termineinlagen	0,00%	14.05.2020	709.000.000
709.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	14.05.2020	709.000.000
708.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Termineinlagen	0,00%	20.05.2020	708.000.000
708.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	20.05.2020	708.000.000
705.000.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	10.06.2020	705.000.000

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio umfasst die Wertpapierkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. In Fällen, in denen nur weniger als 20 Käufe/Verkäufe die 1-Prozentschwelle erreichen, werden die nächstgrößten Käufe/Verkäufe angegeben, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe dargestellt werden.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten JPY
Wesentliche Käufe					
10.075.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	20.01.2020	10.075.000.000
10.066.000.000	Barclays Bank Plc	Termineinlagen	0,00%	22.01.2020	10.066.000.000
10.066.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	22.01.2020	10.066.000.000
10.066.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	22.01.2020	10.066.000.000
10.053.000.000	Barclays Bank Plc	Termineinlagen	0,00%	21.01.2020	10.053.000.000
10.053.000.000	BNP Paribas	Termineinlagen	0,00%	21.01.2020	10.053.000.000
10.053.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	21.01.2020	10.053.000.000
9.300.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	16.01.2020	9.300.000.000
9.250.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	16.01.2020	9.250.000.000
9.200.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	20.01.2020	9.200.093.900
9.151.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	17.01.2020	9.151.000.000
8.570.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	23.01.2020	8.570.000.000
8.128.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	27.03.2020	8.128.000.000
8.060.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	30.03.2020	8.060.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	07.05.2020	8.002.856.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	25.05.2020	8.002.760.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	11.08.2020	8.002.624.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	03.08.2020	8.002.584.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	18.05.2020	8.002.400.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	06.07.2020	8.002.349.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse JPY
Wesentliche Verkäufe					
16.700.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	20.01.2020	16.700.000.000
10.075.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	20.01.2020	10.075.000.000
10.066.000.000	Barclays Bank Plc	Termineinlagen	0,00%	22.01.2020	10.066.000.000
10.066.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	22.01.2020	10.066.000.000
10.066.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	22.01.2020	10.066.000.000
10.053.000.000	Barclays Bank Plc	Termineinlagen	0,00%	21.01.2020	10.053.000.000
10.053.000.000	BNP Paribas	Termineinlagen	0,00%	21.01.2020	10.053.000.000
10.053.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	21.01.2020	10.053.000.000
9.300.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	16.01.2020	9.300.000.000
9.250.000.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	16.01.2020	9.250.000.000
9.151.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	17.01.2020	9.151.000.000
8.570.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	23.01.2020	8.570.000.000
8.350.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	27.01.2020	8.350.190.310
8.128.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	27.03.2020	8.128.000.000
8.060.000.000	Goldman Sachs International Pensionsgeschäft*	Pensionsgeschäfte	0,00%	30.03.2020	8.060.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	02.03.2020	8.000.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	06.04.2020	8.000.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	13.04.2020	8.000.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	07.05.2020	8.000.000.000
8.000.000.000	Japanischer Diskont-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	11.05.2020	8.000.000.000

* Mit Goldman Sachs Funds, plc verbundenes Unternehmen

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio umfasst die Wertpapierkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. In Fällen, in denen nur weniger als 20 Käufe/Verkäufe die 1-Prozentschwelle erreichen, werden die nächstgrößten Käufe/Verkäufe angegeben, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe dargestellt werden.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten USD
Wesentliche Käufe					
11.208.100.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	16.06.2020	11.206.373.141
9.376.900.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	14.07.2020	9.375.165.953
8.357.600.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	23.06.2020	8.357.191.717
7.410.200.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	30.07.2020	7.408.317.673
7.389.100.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	18.06.2020	7.387.420.673
6.382.300.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	25.06.2020	6.381.794.709
6.015.400.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	12.05.2020	6.014.347.257
5.225.500.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	06.08.2020	5.223.503.434
5.011.600.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	21.05.2020	5.010.915.070
4.985.900.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	19.05.2020	4.985.418.082
4.964.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	26.05.2020	4.963.842.276
4.456.600.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	09.06.2020	4.456.257.623
4.445.500.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	14.05.2020	4.444.799.534
4.401.700.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	02.07.2020	4.399.820.234
4.146.550.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	03.03.2020	4.136.798.649
4.137.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	07.05.2020	4.136.366.700
3.889.800.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	07.07.2020	3.889.356.709
3.750.000.000	Standard Chartered Bank Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,01%	07.04.2020	3.750.000.000
3.750.000.000	Standard Chartered Bank Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,03%	14.04.2020	3.750.000.000
3.750.000.000	Standard Chartered Bank Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,02%	21.04.2020	3.750.000.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse USD
Wesentliche Verkäufe					
11.208.100.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	16.06.2020	11.207.632.048
8.357.600.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	23.06.2020	8.357.425.216
7.411.800.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	18.06.2020	7.410.352.795
6.577.500.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	25.06.2020	6.575.910.131
6.015.400.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	12.05.2020	6.014.927.548
5.011.600.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	21.05.2020	5.011.284.751
5.012.450.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	07.05.2020	5.007.708.484
4.985.900.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	19.05.2020	4.985.866.967
4.964.000.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	26.05.2020	4.963.981.323
4.456.600.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	09.06.2020	4.456.448.399
4.445.500.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	14.05.2020	4.444.894.431
4.146.550.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	03.03.2020	4.139.126.994
3.954.300.000	US-Schatzwechsel	Staatsanleihen	0,00%	09.04.2020	3.948.152.056
3.750.000.000	Standard Chartered Bank Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,01%	25.03.2020	3.750.000.000
3.750.000.000	Standard Chartered Bank Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,01%	26.03.2020	3.750.000.000
3.750.000.000	Standard Chartered Bank Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,01%	06.04.2020	3.750.000.000
3.750.000.000	Standard Chartered Bank Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,01%	08.04.2020	3.750.000.000
3.750.000.000	Standard Chartered Bank Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,03%	13.04.2020	3.750.000.000
3.750.000.000	Standard Chartered Bank Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,06%	15.04.2020	3.750.000.000
3.750.000.000	Standard Chartered Bank Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,02%	21.04.2020	3.750.000.000

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio umfasst die Wertpapierkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. In Fällen, in denen nur weniger als 20 Käufe/Verkäufe die 1-Prozentschwelle erreichen, werden die nächstgrößten Käufe/Verkäufe angegeben, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe dargestellt werden.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Kosten GBP
Wesentliche Käufe				
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	24.06.2020	65.000.000
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	25.06.2020	65.000.000
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	26.06.2020	65.000.000
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	29.06.2020	65.000.000
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	30.06.2020	65.000.000
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	01.07.2020	65.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	29.04.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	01.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	05.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	06.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	07.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	11.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	12.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	13.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	14.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	10.06.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	12.06.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	16.06.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	18.06.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	22.06.2020	50.000.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Fälligkeitstermin	Erlöse GBP
Wesentliche Verkäufe				
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	24.06.2020	65.000.000
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	25.06.2020	65.000.000
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	26.06.2020	65.000.000
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	29.06.2020	65.000.000
65.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	30.06.2020	65.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	04.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	05.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	06.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	07.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	11.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	12.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	13.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	26.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	27.05.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	09.06.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	11.06.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	15.06.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	17.06.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	19.06.2020	50.000.000
50.000.000	Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatliche Schuldverschreibungen	23.06.2020	50.000.000

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio umfasst die Wertpapierkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. In Fällen, in denen nur weniger als 20 Käufe/Verkäufe die 1-Prozentschwelle erreichen, werden die nächstgrößten Käufe/Verkäufe angegeben, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe dargestellt werden.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten EUR
Wesentliche Käufe					
19.450.000	Barclays Bank Plc	Termineinlagen	0,00%	24.03.2020	19.450.000
19.450.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	24.03.2020	19.450.000
19.450.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	24.03.2020	19.450.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	13.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	13.05.2020	19.400.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	14.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	14.05.2020	19.400.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	15.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	15.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	18.05.2020	19.400.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	22.05.2020	19.400.000
19.400.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	22.05.2020	19.400.000
19.400.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	25.05.2020	19.400.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	26.05.2020	19.400.000
19.400.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	26.05.2020	19.400.000
19.400.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	27.05.2020	19.400.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	28.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	28.05.2020	19.400.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	29.05.2020	19.400.000
19.400.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,00%	01.06.2020	19.400.000
Erlöse					
Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	EUR
Wesentliche Verkäufe					
19.450.000	Barclays Bank Plc	Termineinlagen	0,00%	24.03.2020	19.450.000
19.450.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	24.03.2020	19.450.000
19.450.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	24.03.2020	19.450.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	11.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	11.05.2020	19.400.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	12.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	12.05.2020	19.400.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	13.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	13.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	14.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	22.05.2020	19.400.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	25.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	25.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	26.05.2020	19.400.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	27.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	27.05.2020	19.400.000
19.400.000	Bred Banque Populaire	Termineinlagen	0,00%	28.05.2020	19.400.000
19.400.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,00%	29.05.2020	19.400.000
19.400.000	KBC Bank NV	Termineinlagen	0,00%	29.05.2020	19.400.000
19.400.000	National Bank of Abu Dhabi	Termineinlagen	0,00%	01.06.2020	19.400.000

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio umfasst die Wertpapierkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. In Fällen, in denen nur weniger als 20 Käufe/Verkäufe die 1-Prozentschwelle erreichen, werden die nächstgrößten Käufe/Verkäufe angegeben, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe dargestellt werden.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten USD
Wesentliche Käufe					
360.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,58%	12.02.2020	360.000.000
314.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,57%	13.02.2020	314.000.000
309.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	14.01.2020	309.000.000
308.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,11%	16.03.2020	308.000.000
265.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,59%	03.02.2020	265.000.000
256.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	15.01.2020	256.000.000
256.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,53%	30.01.2020	256.000.000
246.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,58%	11.02.2020	246.000.000
244.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	07.01.2020	244.000.000
243.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	17.01.2020	243.000.000
239.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,60%	19.02.2020	239.000.000
237.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,59%	07.02.2020	237.000.000
235.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	06.01.2020	235.000.000
232.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,53%	28.01.2020	232.000.000
231.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,59%	20.02.2020	231.000.000
230.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,59%	03.03.2020	230.000.000
227.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,09%	01.07.2020	227.000.000
223.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,53%	24.01.2020	223.000.000
223.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,08%	15.06.2020	223.000.000
221.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,53%	29.01.2020	221.000.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse USD
Wesentliche Verkäufe					
360.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,58%	12.02.2020	360.000.000
314.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,57%	13.02.2020	314.000.000
309.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	14.01.2020	309.000.000
308.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,11%	16.03.2020	308.000.000
265.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,59%	03.02.2020	265.000.000
256.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	15.01.2020	256.000.000
256.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,53%	30.01.2020	256.000.000
246.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,58%	11.02.2020	246.000.000
244.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	07.01.2020	244.000.000
243.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	17.01.2020	243.000.000
239.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,60%	19.02.2020	239.000.000
237.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,59%	07.02.2020	237.000.000
235.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	06.01.2020	235.000.000
232.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,53%	28.01.2020	232.000.000
231.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,59%	20.02.2020	231.000.000
230.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,59%	03.03.2020	230.000.000
223.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,08%	24.01.2020	223.000.000
223.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,53%	15.06.2020	223.000.000
221.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,53%	29.01.2020	221.000.000
220.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	1,54%	13.01.2020	220.000.000

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio umfasst die Wertpapierkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. In Fällen, in denen nur weniger als 20 Käufe/Verkäufe die 1-Prozentschwelle erreichen, werden die nächstgrößten Käufe/Verkäufe angegeben, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe dargestellt werden.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund
Wesentliche Änderungen des Portfolios (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten GBP
Wesentliche Käufe					
8.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	08.01.2020	8.000.000
8.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	08.01.2020	8.000.000
8.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,75%	17.01.2020	8.000.000
7.975.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	09.01.2020	7.975.000
7.975.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	09.01.2020	7.975.000
7.950.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,74%	14.01.2020	7.950.000
7.950.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	22.01.2020	7.950.000
7.900.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,75%	21.01.2020	7.900.000
7.700.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,26%	17.03.2020	7.700.000
7.550.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	23.01.2020	7.550.000
7.500.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,75%	16.01.2020	7.500.000
7.500.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,27%	18.03.2020	7.500.000
7.480.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,70%	31.01.2020	7.480.000
7.250.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	03.01.2020	7.250.000
7.250.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	06.01.2020	7.250.000
7.250.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	06.01.2020	7.250.000
7.250.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	07.01.2020	7.250.000
7.250.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	07.01.2020	7.250.000
7.050.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	28.01.2020	7.050.000
7.025.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	24.01.2020	7.025.000

Nominalwert	Bezeichnung des Wertpapiers	Art des Wertpapiers	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse GBP
Wesentliche Verkäufe					
8.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	08.01.2020	8.000.000
8.000.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	08.01.2020	8.000.000
8.000.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,75%	17.01.2020	8.000.000
7.975.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	09.01.2020	7.975.000
7.975.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	09.01.2020	7.975.000
7.950.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,74%	14.01.2020	7.950.000
7.950.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	22.01.2020	7.950.000
7.900.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,75%	21.01.2020	7.900.000
7.700.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,26%	17.03.2020	7.700.000
7.550.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	23.01.2020	7.550.000
7.500.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,75%	16.01.2020	7.500.000
7.500.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,27%	18.03.2020	7.500.000
7.480.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,70%	31.01.2020	7.480.000
7.250.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,75%	02.01.2020	7.250.000
7.250.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	03.01.2020	7.250.000
7.250.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	06.01.2020	7.250.000
7.250.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	06.01.2020	7.250.000
7.250.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	07.01.2020	7.250.000
7.250.000	BNP Paribas Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	07.01.2020	7.250.000
7.050.000	Barclays Bank Plc Pensionsgeschäft	Pensionsgeschäfte	0,73%	28.01.2020	7.050.000

Die Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio umfasst die Wertpapierkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Käufe ausmachen, sowie die Wertpapierverkäufe, die mehr als ein Prozent des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum getätigten Verkäufe ausmachen. In Fällen, in denen nur weniger als 20 Käufe/Verkäufe die 1-Prozentschwelle erreichen, werden die nächstgrößten Käufe/Verkäufe angegeben, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe dargestellt werden.

Goldman Sachs Funds, plc
Anhang I: Angaben zum verwendeten Verfahren zur Berechnung
des Gesamtrisikos (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

I. Gesamtrisiko

Gemäß der Richtlinie IV für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) ist ein Unternehmen verpflichtet, seine Methoden zur Ermittlung und Messung des Gesamtrisikos von Finanzderivaten offenzulegen.

Wie im Verkaufsprospekt angegeben, tätigen die CNAV-Fonds für öffentliche Schuldtitel und die Low Volatility NAV-Fonds keine Geschäfte mit Finanzderivaten. Aus diesem Grund erübrigt sich die Berechnung des Gesamtrisikos dieser Fonds.

Zur Berechnung des Gesamtrisikos der Standard-VNAV-Fonds wendet der Anlageverwalter den „Commitment-Ansatz“ an. Der Commitment-Ansatz ist eine Methode, bei der die den Finanzderivaten zugrunde liegenden Marktwerte oder nominellen Werte zusammengefasst werden, um das Gesamtrisiko eines Fonds in Bezug auf Finanzderivate zu ermitteln. Der Commitment-Ansatz gilt generell für jene Portfolios, die weniger komplexe Finanzderivate halten und dies zu Absicherungszwecken oder zum effizienten Portfoliomanagement.

Goldman Sachs Funds, plc
Anhang II: Halbjährliche Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, für jeden ihrer Fonds einen Halbjahresbericht zur Verfügung zu stellen, der bestimmte Angaben im Einklang mit Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 der Europäischen Kommission über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Weiterverwendung von Sicherheiten (die „Verordnung“) enthält.

I. Angaben zur Konzentration

Die nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Emittenten der gesamten von den Teilfonds erhaltenen und ausstehenden Sicherheiten zum 30. Juni 2020:

Teilfonds	Emittent der Sicherheit	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	% des NIW
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	US\$ 3.440.506.009	8,08%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Regierung des Vereinigten Königreichs	GBP 3.711.105.995	26,39%
	Britische Schatzwechsel	GBP 244.369.735	1,74%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Regierung von Italien	EUR 1.819.707.614	14,98%
	Republik Frankreich	EUR 1.689.523.024	13,91%
	Bundesrepublik Deutschland	EUR 406.645.315	3,35%
	Regierung von Spanien	EUR 226.950.393	1,87%
	Königreich Belgien	EUR 148.818.775	1,23%
	Regierung von Finnland	EUR 117.911.279	0,97%
	Regierung der Niederlande	EUR 109.412.028	0,90%
	Regierung der Republik Österreich	EUR 53.687.605	0,44%
	Regierung von Luxemburg	EUR 5.709.532	0,05%
	Niederländisches Finanzministerium	EUR 1.151.072	0,01%
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Regierung von Japan	JPY 14.822.691.839	20,30%
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	US\$ 8.055.001.867	12,90%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Regierung des Vereinigten Königreichs	GBP 112.078.818	37,82%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	Regierung von Italien	EUR 33.660.365	2,22%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	US\$ 232.084.314	60,34%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Regierung des Vereinigten Königreichs	GBP 29.274.000	66,81%

Die nachstehende Tabelle zeigt die Kontrahenten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften bezogen auf ausstehende Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2020, aufgeschlüsselt nach Teilfonds:

Teilfonds	Pensionsgeschäfte		
	Kontrahent ¹	Beizulegender Zeitwert	% des NIW
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	US\$ 1.000.000.000	2,35%
	MUFG Securities (Canada) Ltd	US\$ 350.000.000	0,82%
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	US\$ 2.000.000.000	4,70%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Barclays Bank Plc	GBP 1.155.800.000	8,22%
	BNP Paribas	GBP 1.005.800.000	7,15%
	Citigroup Global Markets Inc	GBP 500.000.000	3,56%
	Credit Agricole CIB	GBP 200.000.199	1,43%
	J.P. Morgan Securities Plc	GBP 87.850.000	0,62%
	Merrill Lynch International	GBP 50.000.000	0,35%
	Scotiabank Europe Plc	GBP 380.000.000	2,70%
	Societe Generale	GBP 500.000.000	3,56%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	EUR 364.000.000	3,00%
	Citigroup Global Markets Inc	EUR 1.250.150.000	10,30%
	ING Bank NV	EUR 500.000.000	4,12%
	J.P. Morgan Securities Plc	EUR 2.002.850.000	16,48%
	Scotiabank Europe Plc	EUR 400.000.000	3,29%
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs International	JPY 14.532.000.000	19,90%

Goldman Sachs Funds, plc
Anhang II: Halbjährliche Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
(Fortsetzung)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

I. Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Teilfonds	Pensionsgeschäfte		
	Kontrahent ¹	Beizulegender Zeitwert	% des NIW
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	US\$ 800.000.000	1,28%
	BNP Paribas	US\$ 2.930.000.000	4,70%
	BofA Securities	US\$ 281.400.000	0,45%
	Citigroup Global Markets Inc	US\$ 1.335.200.000	2,14%
	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	US\$ 150.000.000	0,24%
	HSBC Securities (USA) Inc	US\$ 300.000.000	0,48%
	MUFG Securities (Canada) Ltd	US\$ 600.000.000	0,96%
	Nomura Securities	US\$ 500.000.000	0,80%
	Standard Chartered Bank	US\$ 500.000.000	0,80%
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Sumitomo Mitsui Banking Corp	US\$ 500.000.000	0,80%
	Barclays Bank Plc	GBP 44.200.000	14,92%
	BNP Paribas	GBP 44.200.000	14,91%
	J.P. Morgan Securities Plc	GBP 1.600.000	0,54%
	Scotiabank Europe Plc	GBP 20.000.000	6,75%
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	BNP Paribas	EUR 19.050.000	4,95%
	J.P. Morgan Securities Plc	EUR 13.949.170	3,63%
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	BNP Paribas	US\$ 227.000.000	14,97%
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Barclays Bank Plc	GBP 13.100.000	29,90%
	BNP Paribas	GBP 13.100.000	29,90%
	J.P. Morgan Securities Plc	GBP 2.500.000	5,70%

¹ Die Risikokonzentration im Hinblick auf Pensionsgeschäfte und Tri-Party-Repos ist vollständig abgesichert. Weitere Einzelheiten hierzu finden Sie in Anmerkung 5 in Bezug auf die erhaltenen Sicherheiten und in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands in Bezug auf die Sicherheitenverwahrstelle und den Tri-Party-Sicherheiten-treuhänder.

II. Transaktionsdaten

Die nachstehende Tabelle zeigt das Sitzland der einzelnen Kontrahenten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften zum 30. Juni 2020, aufgeschlüsselt nach Teilfonds:

Teilfonds	Sitzland des Kontrahenten	Pensionsgeschäfte
		Beizulegender Zeitwert
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Kanada	US\$ 350.000.000
	Japan	US\$ 2.000.000.000
	Vereinigtes Königreich	US\$ 1.000.000.000
Insgesamt		US\$ 3.350.000.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Kanada	GBP 380.000.000
	Frankreich	GBP 1.705.800.199
	Vereinigtes Königreich	GBP 1.293.650.000
	USA	GBP 500.000.000
Insgesamt		GBP 3.879.450.199
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Kanada	EUR 400.000.000
	Frankreich	EUR 364.000.000
	Niederlande	EUR 500.000.000
	Vereinigtes Königreich	EUR 3.253.000.000
Insgesamt		EUR 4.517.000.000
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	USA	JPY 14.532.000.000
Insgesamt		JPY 14.532.000.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Kanada	US\$ 1.400.000.000
	Frankreich	US\$ 3.080.000.000
	Japan	US\$ 1.000.000.000
	Vereinigtes Königreich	US\$ 1.835.200.000
	USA	US\$ 581.400.000
Insgesamt		US\$ 7.896.600.000
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Kanada	GBP 20.000.000
	Frankreich	GBP 44.200.000
	Vereinigtes Königreich	GBP 45.800.000
Insgesamt		GBP 110.000.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	Frankreich	EUR 19.050.000
	Vereinigtes Königreich	EUR 13.949.170
Insgesamt		EUR 32.999.170
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	Frankreich	US\$ 227.000.000
Insgesamt		US\$ 227.000.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Frankreich	GBP 13.100.000
	Vereinigtes Königreich	GBP 15.600.000
Insgesamt		GBP 28.700.000

Goldman Sachs Funds, plc
Anhang II: Halbjährliche Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
(Fortsetzung)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

II. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die Währungen der erhaltenen und verpfändeten Sicherheiten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften zum 30. Juni 2020, aufgeschlüsselt nach Teilfonds:

Teilfonds	Währung	Pensionsgeschäfte
		Beizulegender Zeitwert
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	US\$ 3.350.000.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	GBP 3.879.450.199
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	EUR 4.517.000.000
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	JPY 14.532.000.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	US\$ 7.896.600.000
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	GBP 110.000.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	EUR	EUR 32.999.170
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	USD	US\$ 227.000.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	GBP	GBP 28.700.000

Die nachstehende Tabelle zeigt die Laufzeiten der erhaltenen und verpfändeten Sicherheiten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften zum 30. Juni 2020:

Teilfonds	Laufzeit	Unbare Sicherheiten
		Pensionsgeschäfte Erhaltener Marktwert
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	–
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	US\$ 13.084
	Über ein Jahr	US\$ 3.440.492.925
	Unbefristet	–
	Insgesamt	US\$ 3.440.506.009
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	–
	Ein Tag bis eine Woche	GBP 99.998.356
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	GBP 144.371.380
	Drei Monate bis ein Jahr	GBP 126.830.397
	Über ein Jahr	GBP 3.584.275.597
	Unbefristet	–
	Insgesamt	GBP 3.955.475.730
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	–
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	EUR 602.546.429
	Ein bis drei Monate	EUR 20.180.377
	Drei Monate bis ein Jahr	EUR 803.682.953
	Über ein Jahr	EUR 3.153.208.600
	Unbefristet	–
	Insgesamt	EUR 4.579.618.359
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	–
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	JPY 14.822.691.839
	Unbefristet	–
	Insgesamt	JPY 14.822.691.839
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	–
	Ein Tag bis eine Woche	US\$ 1.249.993
	Eine Woche bis einen Monat	US\$ 247.386
	Ein bis drei Monate	US\$ 86.930.229
	Drei Monate bis ein Jahr	US\$ 114.006.358
	Über ein Jahr	US\$ 7.852.567.901
	Unbefristet	–
	Insgesamt	US\$ 8.055.001.867
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	–
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	GBP 112.078.818
	Unbefristet	–
	Insgesamt	GBP 112.078.818

Goldman Sachs Funds, plc
Anhang II: Halbjährliche Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
(Fortsetzung)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

II. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Teilfonds	Laufzeit	Unbare Sicherheiten
		Erhaltener Marktwert
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	Unter einem Tag	–
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	EUR 33.660.365
	Unbefristet	–
	Insgesamt	EUR 33.660.365
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	Unter einem Tag	–
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	US\$ 232.084.314
	Unbefristet	–
	Insgesamt	US\$ 232.084.314
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Unter einem Tag	–
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	GBP 29.274.000
	Unbefristet	–
	Insgesamt	GBP 29.274.000

Die nachstehende Tabelle zeigt die Laufzeiten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften zum 30. Juni 2020, aufgeschlüsselt nach Teilfonds:

Teilfonds	Laufzeit	Pensionsgeschäfte
		Beizulegender Zeitwert
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	US\$ 3.350.000.000
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	–
	Offene Laufzeit	–
	Insgesamt	US\$ 3.350.000.000
	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag
Ein Tag bis eine Woche		–
Eine Woche bis einen Monat		–
Ein bis drei Monate		–
Drei Monate bis ein Jahr		–
Über ein Jahr		–
Offene Laufzeit		–
Insgesamt		GBP 3.879.450.199
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund		Unter einem Tag
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	–
	Offene Laufzeit	–
	Insgesamt	EUR 4.517.000.000
	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag
Ein Tag bis eine Woche		JPY 7.303.000.000
Eine Woche bis einen Monat		–
Ein bis drei Monate		–
Drei Monate bis ein Jahr		–
Über ein Jahr		–
Offene Laufzeit		–
Insgesamt		JPY 14.532.000.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund		Unter einem Tag
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	US\$ 1.850.000.000
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	–
	Offene Laufzeit	–
	Insgesamt	US\$ 7.896.600.000

Goldman Sachs Funds, plc
Anhang II: Halbjährliche Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) (ungeprüft)
(Fortsetzung)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

II. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Teilfonds	Laufzeit	Pensionsgeschäfte
		Beizulegender Zeitwert
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Unter einem Tag	GBP 110.000.000
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	–
	Offene Laufzeit	–
	Insgesamt	GBP 110.000.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Plus Fund	Unter einem Tag	EUR 32.999.170
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	–
	Offene Laufzeit	–
	Insgesamt	EUR 32.999.170
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Plus Fund	Unter einem Tag	US\$ 227.000.000
	Ein Tag bis eine Woche	–
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	–
	Offene Laufzeit	–
	Insgesamt	US\$ 227.000.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Plus Fund	Unter einem Tag	GBP 13.600.000
	Ein Tag bis eine Woche	GBP 15.100.000
	Eine Woche bis einen Monat	–
	Ein bis drei Monate	–
	Drei Monate bis ein Jahr	–
	Über ein Jahr	–
	Offene Laufzeit	–
	Insgesamt	GBP 28.700.000

III. Verwahrung von Sicherheiten

Alle Sicherheiten werden in separaten Konten verwahrt, einschließlich der Sicherheiten für Tri-Party-Repos, die in separaten Konten bei der Bank of New York Mellon verwahrt werden.

Goldman Sachs Funds, plc Zusätzliche Informationen (ungeprüft) Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Angebotsdokumentation

Dieses Dokument wurde nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Es stellt keine Kundenwerbung in einer Gerichtsbarkeit oder gegenüber einer Person dar, in der oder hinsichtlich welcher diese gesetzswidrig wäre. Es enthält nur ausgewählte Informationen zum Fonds und stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen der Gesellschaft dar. Vor einer Anlage wird interessierten Anlegern empfohlen, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) sowie die Angebotsdokumentation, unter anderem den Verkaufsprospekt der Gesellschaft, der neben anderen Informationen eine umfassende Beschreibung der möglichen Risiken enthält, sorgfältig zu lesen. Die entsprechende Satzung, der Verkaufsprospekt, die Nachträge, das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen und der neueste Jahres-/Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle der Gesellschaft und/oder bei Ihrem Finanzberater erhältlich.

Vertrieb von Anteilen

In einigen Ländern sind die Anteile des Fonds möglicherweise nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen (dies gilt unter anderem für Länder Lateinamerikas, Afrikas und Asiens). Fondsanteile dürfen in diesen Ländern daher nicht vermarktet oder beworben oder dort ansässigen Personen angeboten werden, sofern diese Vermarktung oder dieses Angebot nicht unter Beachtung der geltenden Ausnahmeregelungen für die Privatplatzierung von Organismen für gemeinsame Anlagen sowie anderer geltender Verordnungen und Vorschriften erfolgt.

Anlageberatung und möglicher Verlust

Finanzberater empfehlen im Allgemeinen ein diversifiziertes Anlageportfolio. Der hier beschriebene Fonds stellt keine diversifizierte Anlage an sich dar. Dieses Material ist nicht als Anlageempfehlung oder Steuerberatung aufzufassen. Interessierten Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlage mit ihrem Finanz- oder Steuerberater zu besprechen, ob eine solche Anlage für sie geeignet ist. **Anleger sollten nur dann eine Anlage tätigen, wenn sie über die erforderliche Finanzkraft verfügen, einen vollständigen Verlust ihres investierten Kapitals hinnehmen zu können.**

Nicht versicherte Anlage

Die Anlage in dem Fonds wird von keiner staatlichen Stelle versichert oder garantiert und sie ist nicht mit der Einlage von Geldern bei einer Bank oder Sparkasse vergleichbar. Die Goldman Sachs-Geldmarktfonds zielen zwar darauf ab, einen stabilen Nettoinventarwert je Anteil aufrechtzuerhalten, mit der Anlage in den Fonds kann jedoch ein Verlust erzielt werden.

Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse, die unterschiedlich ausfallen können. Der Wert von Anlagen und die damit erzielten Erträge schwanken und können steigen oder auch fallen. Ein Kapitalverlust ist möglich.

Index-Vergleichsgrößen

Hinweise auf Indizes, Vergleichsgrößen oder sonstige Maßstäbe relativer Marktentwicklung über einen bestimmten Zeitraum dienen rein zu Informationszwecken und bedeuten nicht, dass das Portfolio ähnliche Ergebnisse erzielen wird. Die Indexzusammensetzung lässt keine Rückschlüsse darauf zu, wie das Portfolio aufgebaut ist. Der Anlageberater bemüht sich zwar, ein Portfolio aufzubauen, das entsprechende Risiko- und Renditemerkmale aufweist, die Charakteristika des Portfolios können jedoch von denen der Vergleichsgröße abweichen.

Offshore-Geldmarktfonds

Die Teilfonds sind kurzfristige CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel, und die Anleger sollten beachten, (a) dass ein Geldmarktfonds keine garantierte Anlage ist; (b) dass sich eine Anlage in einen Geldmarktfonds von einer Anlage in Einlagen unterscheidet, darunter insbesondere aufgrund des Risikos, dass der in einen Geldmarktfonds investierte Betrag Schwankungen unterliegen kann; (c) dass ein Geldmarktfonds im Hinblick auf die Liquiditätsgarantie oder die Stabilisierung des Nettoinventarwerts je Anteil nicht auf externe Unterstützung zurückgreift; und (d) dass die Anleger selbst das Risiko tragen, den investierten Betrag zu verlieren.

Die Teilfonds sind kurzfristige LVNAV-Geldmarktfonds, und die Anleger sollten beachten, (a) dass ein Geldmarktfonds keine garantierte Anlage ist; (b) dass sich eine Anlage in einen Geldmarktfonds von einer Anlage in Einlagen unterscheidet, darunter insbesondere aufgrund des Risikos, dass der in einen Geldmarktfonds investierte Betrag Schwankungen unterliegen kann; (c) dass ein Geldmarktfonds im Hinblick auf die Liquiditätsgarantie oder die Stabilisierung des Nettoinventarwerts je Anteil nicht auf externe Unterstützung zurückgreift; und (d) dass die Anleger selbst das Risiko tragen, den investierten Betrag zu verlieren.

Goldman Sachs Funds, plc
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)
Für den Zeitraum zum 30. Juni 2020

Die Teilfonds sind Standard-VNAV-Geldmarktfonds, und die Anleger sollten beachten, (a) dass ein Geldmarktfonds keine garantierte Anlage ist; (b) dass sich eine Anlage in einen Geldmarktfonds von einer Anlage in Einlagen unterscheidet, darunter insbesondere aufgrund des Risikos, dass der in einen Geldmarktfonds investierte Betrag Schwankungen unterliegen kann; (c) dass ein Geldmarktfonds im Hinblick auf die Liquiditätsgarantie oder die Stabilisierung des Nettoinventarwerts je Anteil nicht auf externe Unterstützung zurückgreift; und (d) dass die Anleger selbst das Risiko tragen, den investierten Betrag zu verlieren.

Vertraulichkeit

Kein Teil dieses Dokuments darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von Goldman Sachs (i) abgeschrieben, fotokopiert oder in irgendeiner Form mit irgendwelchen Mitteln vervielfältigt werden oder (ii) an eine Person vertrieben werden, die kein Mitarbeiter, leitender Angestellter, Verwaltungsratsmitglied oder bevollmächtigter Vertreter des Empfängers ist.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank GmbH, Briener Straße 59, 80333 München, hat die Funktion der deutschen Zahl- und Informationsstelle (die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“) für die Gesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland übernommen.

Rücknahme- und Umtauschanträge für die Anteile können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden. Etwaige Rücknahmeerlöse oder Ausschüttungen sowie sonstige Zahlungen können auf Wunsch der Anteilinhaber über die deutsche Zahl- und Informationsstelle geleitet werden.

Der Prospekt zusammen mit den zugehörigen Prospektzusätzen, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos in der Geschäftsstelle der deutschen Zahl- und Informationsstelle in Papierform erhältlich, und der Nettoinventarwert je Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie etwaige Umtauschpreise können kostenlos bei der Geschäftsstelle der deutschen Zahl- und Informationsstelle bezogen werden. Außerdem ist eine Auflistung der Veränderungen des Wertpapierbestandes kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie etwaige Umtauschpreise werden täglich auf der Website www.fundinfo.com veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in der Bundesrepublik Deutschland auf dem Postweg an die eingetragenen Anteilinhaber gesendet und sind darüber hinaus kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Bei einer Ausgabe von Inhaberanteilen durch einen Fonds werden jegliche Mitteilungen im Bundesanzeiger veröffentlicht.

© 2020 Goldman Sachs. Alle Rechte vorbehalten.

