

Goldman Sachs Funds, plc

(société d'investissement à capital variable)

États financiers semestriels non audités

Pour le semestre clos le 30 juin 2023



06 23

Goldman Sachs Funds, plc

Sommaire

	Page
Administrateurs et autres informations	2
Rapport du Gestionnaire Financier	3
Tableau des investissements (non audités)	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	5
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	9
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	12
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	16
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	17
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	19
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	20
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	22
État de la Situation Financière (non audité)	27
Compte de Résultat Exhaustif (non audité)	29
Tableau de Variation de l'Actif Net Attribuable aux Titulaires d'Actions de Participation Rachetables (non auditées)	31
Notes aux États Financiers (non audités)	33
Modifications Importantes Apportées au Portefeuille (non auditées)	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	94
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	95
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	96
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	97
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	98
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	99
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	100
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	101
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	102
RAPPORTS DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION (NON AUDITÉS)	
Rapports de la Société de gestion I.1 - Communication de la méthode de calcul utilisée pour l'exposition mondiale (non audités)	103
Rapports de la Société de gestion I.2 - Informations à communiquer chaque semestre dans le cadre du Règlement de la Commission européenne relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (« ROFT ») (non auditées)	104
Informations Complémentaires (non auditées)	111

Goldman Sachs Funds, plc

Administrateurs et autres informations

Conseil d'Administration

M^{me} Grainne Alexander (Irlandaise)¹
M. Jonathan Beinner (Américain)²
M. Frank Ennis (Irlandais)^{1,6}
M^{me} Hilary Lopez (Anglaise)^{2,7}
M^{me} Katherine Uniacke (Américaine)^{2,12}
M. John Whittaker (Irlandais)^{2,3,8}
M^{me} Barbara Healy (Irlandaise)^{1,3,13}

Société de Gestion

Goldman Sachs Asset Management
Fund Services Limited⁴
47-49 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irlande

Agent Administratif

BNY Mellon Fund Services (Ireland)
Designated Activity Company⁵
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irlande

Dépositaire

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

Dépositaire par Délégation Mondial

The Bank of New York Mellon
46 Rue Montoyerstraat
B-1000 Bruxelles
Belgique

Distributeur Principal

Goldman Sachs Asset Management
Fund Services Limited⁴
47-49 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irlande

Auditeurs Externes

PricewaterhouseCoopers
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irlande

Gestionnaire Financier

Goldman Sachs Asset Management
International^{4,5}
Plumtree Court
25 Shoe Lane
Londres EC4A 4AU
Royaume-Uni

Gestionnaires Financiers par Délégation

Goldman Sachs Asset Management
L.P.⁴
200 West Street
New York
10282 NY
Etats-Unis

Goldman Sachs Asset Management
Co. Ltd.⁴
Roppongi Hills Mori Tower
10-1, Roppongi 6-Chome
Minato-Ku
Tokyo 106-6144
Japon

Conseiller juridique et Agent Introduit

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Agent Payeur en Autriche

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienne, Autriche

Agent Payeur en France

CACEIS Investor Services Bank
France S.A.¹⁰
6 rue Ménars
75002 Paris, France

Agent Payeur en Grèce

Piraeus Mutual Funds
Société de gestion AEDAK
75 Vas, Sofias Ave
GR-11521 Athènes, Grèce

Agent Payeur en Allemagne

State Street Bank GmbH
Brienner Strasse 59
80333 Munich, Allemagne

Agent Payeur au Luxembourg

CACEIS Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France⁹
L-4360 Esch-sur-Alzette
Grand-Duché de Luxembourg

Agent Payeur en Suède

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

Agent Payeur en Suisse

Goldman Sachs Bank AG⁴
Claridenstrasse 25,
8002 Zurich
Suisse

Représentant au Danemark

StockRate Asset Management A/S
Sdr. Jernbanevej 18D
3400 Hillerød, Danemark

Représentant suisse

First Independent Fund Services Ltd.
Klausstrasse 33
8008 Zurich
Suisse

Secrétaire et Siège Social

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

Teneur de Registre et Agent de Transfert

CACEIS Investor Services Ireland
Limited¹¹
George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2
Irlande

Le Prospectus de la Société ainsi que ses Suppléments, le Document d'informations clés (DIC), les Statuts, les Rapports annuels, les Rapports semestriels et la liste des opérations effectuées par le Gestionnaire financier durant la période sont disponibles sans frais aux bureaux des Agents payeurs locaux (ou, en Suisse, du représentant suisse).

¹ Administrateur indépendant.

² Administrateur de la Société salarié de The Goldman Sachs Group, Inc. ou d'une filiale directe ou indirecte.

³ Directeur de la Société de gestion.

⁴ Parties liées à Goldman Sachs Funds, plc.

⁵ Fonction déléguée par la Société de Gestion.

⁶ M. Frank Ennis a démissionné du Conseil d'Administration en date du 12 avril 2023.

⁷ M^{me} Hilary Lopez a été nommée au Conseil d'Administration en date du 1er juin 2023.

⁸ M. John Whittaker a été nommé au Conseil d'Administration en date du 23 juin 2023.

⁹ RBC Investor Services Bank S.A. devient CACEIS Investor Services Bank S.A. après son acquisition à compter du 3 juillet 2023.

¹⁰ RBC Investor Services Bank France S.A. devient CACEIS Investor Services Bank France S.A. après l'acquisition de RBC Investor Services Bank S.A. par CACEIS à compter du 3 juillet 2023.

¹¹ RBC Investor Services Ireland Limited devient CACEIS Investor Services Ireland Limited après l'acquisition de RBC Investor Services Bank S.A. par CACEIS à compter du 3 juillet 2023.

¹² M^{me} Katherine Uniacke a démissionné du Conseil d'Administration en date du 28 juillet 2023.

¹³ M^{me} Barbara Healy a été nommée au Conseil d'Administration en date du 11 août 2023.

Goldman Sachs Funds, plc

Rapport du Gestionnaire Financier

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Madame, Monsieur, Cher Actionnaire,

Veuillez trouver ci-joint le rapport pour la période close le 30 juin 2023.

A. Analyse du marché¹

Au début de l'année 2023, le sentiment général du marché était que le cycle de hausses des taux de la part des banques centrales était largement derrière nous, et que les dernières hausses auraient lieu au cours des premiers mois de l'année. La Federal Reserve Bank (« la Fed »), la Banque centrale européenne (« BCE ») et la Banque d'Angleterre (« BoE ») ont toutes renforcé leur position ferme lors de leur première réunion de 2023 ; de nouveaux progrès sur l'inflation étaient nécessaires et, par conséquent, de nouvelles hausses étaient à venir.

Les marchés ont de nouveau connu des épisodes de volatilité cette année, notamment celui relatif au plafond de la dette américaine et la crise bancaire régionale américaine. Ce qui a commencé par un avertissement sur les bénéfices de la Silicon Valley Bank a ensuite entraîné la faillite de plusieurs banques régionales américaines, et UBS a finalement acquis Credit Suisse pour l'empêcher de tomber en faillite, le tout en seulement quelques jours.

En ce qui concerne les banques centrales, la BCE, la Fed et la BoE ont poursuivi leurs hausses de taux au premier semestre, bien que des divergences commencent à apparaître. La Fed a relevé ses taux de 75 pb à 5,00 %-5,25 % lors de ses quatre premières réunions de l'année. Lors de sa réunion de juin, elle a décidé de ne pas les augmenter étant donné que l'inflation globale s'élevait à 3 %, et qu'un « atterrissage en douceur » reste très probable. Le marché s'attend à une ou deux hausses supplémentaires de la part de la Fed avant qu'elle ne conserve ses niveaux actuels jusqu'à la fin de l'année.

La BCE a maintenu sa position ferme tout au long du premier semestre, en augmentant tous les taux de 150 pb au cours de ses quatre réunions, ce qui porte le taux d'intérêt de la facilité de dépôt à 3,50 %. Cette augmentation a compté deux hausses de 50 pb, avant de descendre à 25 pb pour la première fois au cours de ce cycle, lors des réunions de mai et juin. L'inflation globale dans la zone euro a chuté à 5,5 %, et les récentes enquêtes sur les prêts bancaires montrent que les effets des hausses de taux commencent à se faire ressentir. Parmi les autres événements notables pour la BCE, citons la réduction du taux payé sur les dépôts d'État avec le passage à l'ESTR-20, et un remboursement de 500 milliards d'euros d'emprunts pour les opérations ciblées de refinancement à plus long terme (« TLTRO ») en juin qui a contribué à réduire l'excédent de liquidités à 3,6 milliards d'euros, un niveau actuellement bas à l'ère post-COVID. Les prix du marché pour la BCE suggèrent qu'une hausse de 25 pb en juillet est largement attendue, suivie d'une augmentation estimée à 20 pb pour le reste de l'année, ce qui laisse penser que la BCE approche également de la fin de son cycle de hausses.

En ce qui concerne la BoE, l'inflation s'est avérée plus persistante que prévu, l'IPC s'étant révélé plus élevé que prévu pendant quatre mois consécutifs. À la fin du premier semestre, l'IPC était de 8 % et l'inflation salariale toujours supérieure à 7 %. Jusqu'à présent cette année, le taux de base de la BoE s'élève à 5 %, avec 150 pb de hausse. On dénote une augmentation de 50 pb en février, un passage à une hausse de 25 pb en mars et mai, avant un retour à 50 pb en juin, compte tenu de l'inflation persistante. Les marchés s'attendent à des hausses continues de la part de la BoE pour le reste de l'année, pour un taux maximal atteignant 6 %.

Le déploiement de mesures de soutien budgétaires gouvernementales a entraîné une augmentation de l'émission de bons du Trésor et, par conséquent, nous avons vu ces bons s'échanger à des niveaux moins élevés qu'ils ne le faisaient depuis un certain temps. En début d'année, sur le marché monétaire, les investisseurs ont préféré les échéances courtes, compte tenu de la poursuite des hausses de taux. À mesure que l'année avance et que le pic des taux se rapproche, la confiance des investisseurs s'est accrue, étendant ainsi la duration, les échéances moyennes pondérées se trouvant autour de 30 à 40 jours.

¹Tous les rendements sont exprimés en dollars US.

Goldman Sachs Funds, plc

Rapport du Gestionnaire Financier (suite)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

B. Analyse des performances (rendements nets annualisés moyens)^{2,3}

	Date de lancement	6 mois %	1 an %	3 ans %	5 ans %	Depuis le lancement %
Goldman Sachs Funds, plc						
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	01-aoû-96	2,40	3,93	1,36	1,58	1,43
United States SOFR Secured Overnight Financing Rate ⁴	06-avr-18	2,38	3,86	1,37	1,55	1,45
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	06-juin-00	2,00	3,07	1,10	0,90	1,87
Sterling Overnight Index Average (SONIA) ⁴	06-juin-00	2,02	3,10	1,15	0,93	1,87
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	01-fév-99	1,25	1,48	0,04	(0,18)	0,93
Euro Short-term rate (ESTRON) ⁴	01-fév-99	1,34	1,62	0,15	(0,08)	0,96
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	01-mai-07	(0,15)	(0,29)	(0,25)	(0,26)	(0,08)
JGB Generic 3-month yield ⁴	01-mai-07	(0,08)	(0,14)	(0,10)	(0,12)	0,09
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	03-avr-08	2,30	3,69	1,27	1,44	0,66
United States SOFR Secured Overnight Financing Rate ⁴	06-avr-18	2,38	3,86	1,37	1,55	2,31
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	20-jan-09	1,96	2,95	1,04	0,80	0,43
Sterling Overnight Index Average (SONIA) ⁴	20-jan-09	2,02	3,10	1,15	0,93	0,61
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund*	16-avr-18	1,09	1,26	0,04	(0,14)	(0,15)
Euro Short-term rate (ESTRON) ⁴	16-avr-18	1,34	1,62	0,15	(0,08)	(0,09)
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund*	16-avr-18	2,33	3,98	1,44	1,69	1,71
United States SOFR Secured Overnight Financing Rate ⁴	16-avr-18	2,38	3,86	1,37	1,55	1,56

Tous les chiffres de performance du tableau ci-dessus sont indiqués pour la Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelle.

Goldman Sachs Asset Management International
27 juillet 2023

¹ Bien que certaines informations proviennent de sources considérées comme fiables, nous ne garantissons pas leur exactitude, leur exhaustivité ni leur caractère équitable. Nous nous sommes fiés, sans vérification indépendante, à des sources publiques considérées comme exactes et complètes.

Ces informations ont généralement trait à l'activité de marché générale ainsi qu'aux tendances sectorielles et autres conditions économiques ou politiques globales. Les avis, opinions et autres prévisions économiques et de marché présentés ici sont exacts à la date du présent rapport et sont sujets à modification. Le présent document ne doit pas être interprété comme constituant des éléments de recherche ou des conseils en investissement.

Les prévisions économiques et de marché présentées dans le présent document sont communiquées à titre informatif à la date du présent rapport. Il ne peut pas être assuré qu'elles se réaliseront.

Veuillez vous reporter à la rubrique Informations Complémentaires page 111.

² **Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs, qui peuvent varier.** Les rendements sont indiqués nets de frais et dividendes compris, le cas échéant.

³ Le total des commissions et charges annuelles ayant fait l'objet d'une renonciation en raison du plafond des dépenses, et/ou à la discrétion du Gestionnaire Financier, a un impact positif sur les rendements nets, comme le montre le tableau ci-dessus. Les montants ayant fait l'objet d'une renonciation à cet égard ne doivent pas être interprétés comme des garanties ou des assurances de performance ou de préservation du capital.

⁴ Les indicateurs de référence ne sont inclus dans le tableau d'examen de la performance qu'à des fins de comparaison et ne constituent pas des indicateurs de référence officiels des Fonds.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
USD					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Obligations d'État					
300 404 000	Bank Of America National Association	5,530 %	10/10/2023	300 540 852	0,78
285 000 000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4,591 %	19/10/2023	283 887 579	0,74
168 500 000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5,170 %	22/12/2023	168 535 213	0,44
284 285 000	Federal Home Loan Banks	5,165 %	21/07/2023	284 285 148	0,74
284 285 000	Federal Home Loan Banks	5,170 %	18/08/2023	284 286 322	0,74
477 200 000	Federal Home Loan Banks	5,180 %	20/09/2023	477 317 000	1,24
265 225 000	Federal Home Loan Banks	5,165 %	08/03/2024	264 368 512	0,69
337 730 000	Federal Home Loan Banks	5,500 %	01/04/2024	337 353 816	0,87
368 745 000	Federal Home Loan Banks	5,340 %	23/04/2024	367 846 840	0,95
212 400 000	Federal Home Loan Banks	5,540 %	24/04/2024	212 453 474	0,55
211 240 000	Federal Home Loan Banks	5,330 %	26/04/2024	210 850 723	0,55
388 580 000	Federal Home Loan Banks	5,340 %	26/04/2024	387 897 179	1,01
451 420 000	Federal Home Loan Banks	5,300 %	17/05/2024	450 488 093	1,17
660 820 000	Federal Home Loan Banks	5,350 %	20/05/2024	659 334 635	1,71
216 280 000	Federal Home Loan Banks	5,370 %	21/05/2024	215 844 492	0,56
216 935 000	Federal Home Loan Banks	5,300 %	22/05/2024	216 219 817	0,56
84 010 000	Federal Home Loan Banks	5,360 %	11/06/2024	83 880 941	0,22
52 510 000	Federal Home Loan Banks	5,375 %	11/06/2024	52 267 027	0,13
119 400 000	Federal Home Loan Banks	5,490 %	15/07/2024	119 291 870	0,31
119 830 000	Federal Home Loan Banks	5,520 %	15/07/2024	119 745 917	0,31
53 893 000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5,400 %	11/06/2024	53 654 168	0,14
53 893 000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5,380 %	12/06/2024	53 643 187	0,14
175 000 000	Federal National Mortgage Association	4,410 %	10/07/2023	174 778 739	0,45
714 674 000	Bon du Trésor américain	5,250 %	13/07/2023	713 418 211	1,85
82 603 000	Bon du Trésor américain	5,010 %	18/07/2023	82 427 430	0,21
696 454 000	Bon du Trésor américain	5,130 %	20/07/2023	694 514 661	1,80
1 168 928 900	Bon du Trésor américain	5,032 %	25/07/2023	1 165 477 708	3,02
83 440 100	Bon du Trésor américain	4,992 %	10/08/2023	82 974 886	0,21
688 618 700	Bon du Trésor américain	5,215 %	28/12/2023	670 785 865	1,74
1 474 872 200	Bon à taux flottant du Trésor américain	5,216 %	31/07/2023	1 474 947 507	3,82
61 668 300	Bon à taux flottant du Trésor américain	5,192 %	31/10/2023	61 685 232	0,16
10 899 200	Bon à taux flottant du Trésor américain	5,273 %	31/07/2024	10 897 664	0,03
TOTAL OBLIGATIONS D'ÉTAT				10 735 900 708	27,84
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				10 735 900 708	27,84
Valeurs mobilières autres que celles admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Certificats de dépôt					
70 000 000	ABN AMRO Bank NV	5,214 %	01/08/2023	69 675 928	0,18
122 884 000	ABN AMRO Bank NV	4,936 %	04/08/2023	122 251 655	0,32
78 824 000	ABN AMRO Bank NV	4,926 %	04/08/2023	78 419 347	0,20
197 000 000	Banco Santander SA	5,460 %	01/09/2023	197 049 179	0,51
241 887 000	Bank of America NA	5,580 %	20/10/2023	241 952 648	0,63
148 166 000	Bank of America NA	5,430 %	14/11/2023	148 037 801	0,38
282 000	Bank of Nova Scotia	5,517 %	28/07/2023	282 091	0,00
91 934 000	Bank of Nova Scotia	5,340 %	20/11/2023	91 925 109	0,24
83 484 000	Bank of Nova Scotia	5,440 %	16/02/2024	83 421 349	0,22
81 000 000	Barclays Bank Plc	5,380 %	24/11/2023	80 958 944	0,21
230 323 000	Citibank NA	5,460 %	15/12/2023	230 328 247	0,60
92 200 000	Citibank NA	5,630 %	01/03/2024	92 031 617	0,24
262 900 000	Citibank NA	5,780 %	07/03/2024	262 667 928	0,68
323 895 000	Credit Agricole CIB	5,330 %	23/08/2023	323 868 486	0,84
52 436 000	Credit Agricole CIB	5,530 %	11/09/2023	52 460 016	0,14
264 583 000	Credit Agricole CIB	5,530 %	11/09/2023	264 703 748	0,69
36 850 000	Credit Industriel et Commercial	5,411 %	20/10/2023	36 862 902	0,10
200 000 000	FUJIFILM Holdings Corp	5,356 %	24/08/2023	198 339 826	0,51
200 000 000	FUJIFILM Holdings Corp	5,472 %	01/09/2023	198 084 220	0,51
400 000 000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5,080 %	03/07/2023	400 000 000	1,04
159 500 000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5,312 %	15/08/2023	158 404 989	0,41
100 000 000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5,326 %	18/08/2023	99 258 508	0,26
150 000 000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5,351 %	23/08/2023	148 781 268	0,39

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
USD					
Certificats de dépôt (suite)					
201 901 000	Mizuho Bank Ltd	5,430 %	28/07/2023	201 921 511	0,52
328 143 000	MUFG Bank Ltd	5,440 %	22/08/2023	328 194 948	0,85
76 720 000	MUFG Bank Ltd	5,530 %	05/09/2023	76 731 760	0,20
8 507 000	MUFG Bank Ltd	5,510 %	20/10/2023	8 509 727	0,02
709 200 000	National Bank of Kuwait	5,100 %	05/07/2023	709 200 979	1,84
210 000 000	National Westminster Bank Plc	4,988 %	31/07/2023	209 070 601	0,54
153 528 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5,441 %	24/08/2023	153 558 357	0,40
93 105 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5,210 %	08/09/2023	93 086 755	0,24
150 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5,507 %	15/09/2023	148 259 867	0,38
16 719 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5,560 %	04/10/2023	16 726 380	0,04
35 292 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5,510 %	15/12/2023	35 292 788	0,09
37 324 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	5,200 %	05/07/2023	37 323 469	0,10
378 685 000	Toronto-Dominion Bank/The	5,540 %	05/10/2023	378 910 840	0,98
202 007 000	Toronto-Dominion Bank/The	5,580 %	28/02/2024	202 036 168	0,52
100 000 000	Truist Financial Corp	5,000 %	31/07/2023	99 980 951	0,26
284 062 500	Truist Financial Corp	5,200 %	31/07/2023	284 061 838	0,74
233 041 000	Wells Fargo Bank NA	5,430 %	12/12/2023	233 076 711	0,60
52 279 000	Wells Fargo Bank NA	5,480 %	12/01/2024	52 293 574	0,14
TOTAL CERTIFICATS DE DÉPÔT				6 848 003 030	17,76
Billets de trésorerie					
492 000 000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	5,249 %	03/07/2023	491 784 794	1,28
80 204 000	Albion Capital LLC	5,100 %	07/07/2023	80 129 439	0,21
93 208 000	Albion Capital LLC	5,300 %	20/07/2023	92 930 548	0,24
61 751 000	Albion Capital LLC	5,390 %	21/08/2023	61 261 042	0,16
57 723 000	Albion Capital LLC	5,450 %	29/08/2023	57 191 851	0,15
21 990 000	Albion Capital LLC	5,520 %	25/09/2023	21 694 793	0,06
71 350 000	Antalis	5,250 %	10/07/2023	71 247 295	0,18
30 926 000	Antalis	5,080 %	13/07/2023	30 868 128	0,08
54 575 000	Antalis	5,330 %	01/08/2023	54 320 750	0,14
22 155 000	Antalis	5,300 %	02/08/2023	22 048 561	0,06
44 000 000	Atlantic Asset Securitisation LLC	7,600 %	11/07/2023	43 930 128	0,11
161 173 000	Banco Santander SA	5,450 %	25/08/2023	161 193 060	0,42
113 679 000	Bank of Montreal	5,230 %	02/10/2023	113 652 511	0,29
93 071 000	Bank of Montreal	5,230 %	06/10/2023	93 045 254	0,24
197 179 000	Bank of Montreal	5,580 %	14/02/2024	197 260 673	0,51
71 213 000	Bank of Nova Scotia	5,510 %	04/10/2023	71 249 335	0,19
2 721 000	Bank of Nova Scotia	5,451 %	13/02/2024	2 719 251	0,01
184 000 000	Barclays Bank Plc	5,110 %	03/07/2023	183 921 647	0,48
44 261 000	Barclays Bank Plc	5,300 %	02/08/2023	44 046 290	0,11
113 715 000	Barclays Bank Plc	5,350 %	10/08/2023	113 717 459	0,30
113 000 000	Bedford Row Funding Corp	5,280 %	26/07/2023	112 997 312	0,29
121 927 000	Bedford Row Funding Corp	5,290 %	07/08/2023	121 923 873	0,32
89 359 000	Bedford Row Funding Corp	5,490 %	22/01/2024	89 354 801	0,23
80 000 000	BNP Paribas	5,250 %	31/07/2023	79 645 980	0,21
127 820 000	BPCE SA	5,190 %	07/09/2023	126 502 453	0,33
84 708 000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5,490 %	17/11/2023	84 630 265	0,22
200 250 000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5,510 %	27/11/2023	200 323 954	0,52
89 193 000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5,520 %	02/01/2024	89 187 197	0,23
73 000 000	Credit Industriel et Commercial	5,370 %	10/07/2023	73 001 630	0,19
14 000 000	Credit Industriel et Commercial	5,390 %	31/10/2023	14 001 986	0,04
26 000 000	Equitable Short Term Funding LLC	5,450 %	05/09/2023	25 742 813	0,07
25 000 000	Equitable Short Term Funding LLC	5,450 %	06/09/2023	24 749 014	0,06
57 923 000	Gotham Funding Corporation	5,230 %	08/08/2023	57 590 616	0,15
99 678 000	Gotham Funding Corporation	5,537 %	01/12/2023	97 294 422	0,25
194 500 000	Great Bear Funding LLC	5,080 %	05/07/2023	194 362 769	0,50
38 191 800	GTA Funding LLC	5,000 %	08/08/2023	37 973 629	0,10
100 014 000	ING (U.S.) Funding LLC	5,210 %	05/09/2023	100 027 450	0,26
270 655 000	ING (U.S.) Funding LLC	5,460 %	27/11/2023	270 776 917	0,70
141 177 000	J.P. Morgan Securities LLC	5,380 %	12/10/2023	141 012 152	0,37
120 404 000	J.P. Morgan Securities LLC	5,750 %	01/12/2023	120 380 008	0,31
72 669 000	J.P. Morgan Securities LLC	5,510 %	18/01/2024	72 511 479	0,19
107 364 000	J.P. Morgan Securities LLC	5,650 %	15/03/2024	107 404 959	0,28
75 535 000	J.P. Morgan Securities LLC	5,710 %	07/06/2024	75 506 073	0,20

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
USD					
Billets de trésorerie (suite)					
84 000 000	Kuntarahoitus OYJ	5,234 %	03/07/2023	83 963 363	0,22
21 436 000	Liberty Street Funding LLC	4,950 %	20/07/2023	21 374 061	0,06
15 472 000	Liberty Street Funding LLC	5,280 %	06/11/2023	15 164 301	0,04
75 109 000	Liberty Street Funding LLC	5,550 %	27/11/2023	73 372 104	0,19
49 986 000	Lime Funding LLC	5,270 %	28/07/2023	49 780 625	0,13
125 000 000	Lime Funding LLC	5,290 %	23/08/2023	123 990 504	0,32
45 225 000	Lime Funding LLC	5,360 %	24/08/2023	44 852 726	0,12
54 090 000	Lloyds Bank Plc	5,080 %	07/08/2023	53 788 542	0,14
13 000 000	LMA SA	5,240 %	18/07/2023	12 965 985	0,03
51 214 000	LMA SA	5,250 %	10/08/2023	50 901 774	0,13
40 506 000	LMA SA	5,170 %	05/09/2023	40 096 428	0,10
72 167 000	LMA SA	5,480 %	14/09/2023	71 336 069	0,19
20 665 000	LMA SA	5,280 %	18/10/2023	20 315 377	0,05
16 887 000	Manhattan Asset Funding Company LLC	5,250 %	28/08/2023	16 885 505	0,04
36 276 000	Matchpoint Finance Plc	5,200 %	10/08/2023	36 056 416	0,09
74 266 000	Matchpoint Finance Plc	5,370 %	10/08/2023	74 267 548	0,19
85 223 000	Matchpoint Finance Plc	5,250 %	25/08/2023	84 495 554	0,22
50 000 000	Matchpoint Finance Plc	5,493 %	01/09/2023	49 528 175	0,13
79 880 000	Matchpoint Finance Plc	5,490 %	27/11/2023	79 892 986	0,21
81 434 000	Matchpoint Finance Plc	5,520 %	01/12/2023	81 454 212	0,21
16 647 000	Matchpoint Finance Plc	5,520 %	04/12/2023	16 650 606	0,04
15 000 000	MUFG Bank Ltd	5,460 %	12/10/2023	14 763 487	0,04
69 000 000	National Australia Bank Ltd	5,260 %	01/12/2023	68 961 817	0,18
157 700 000	National Bank of Canada	5,280 %	01/08/2023	157 703 003	0,41
15 583 000	Podium Funding Trust	5,250 %	17/08/2023	15 472 298	0,04
135 969 000	Podium Funding Trust	5,250 %	18/08/2023	134 969 409	0,35
77 060 000	Regency Markets No. 1 LLC	5,300 %	12/07/2023	76 923 858	0,20
86 848 000	Regency Markets No. 1 LLC	5,200 %	19/07/2023	86 609 649	0,22
105 000 000	Ridgefield Funding Co LLC	5,020 %	10/07/2023	104 848 942	0,27
158 107 000	Ridgefield Funding Co LLC	5,370 %	21/07/2023	158 107 210	0,41
28 500 000	Ridgefield Funding Co LLC	5,312 %	31/07/2023	28 499 952	0,07
30 229 000	Ridgefield Funding Co LLC	5,410 %	13/09/2023	30 229 884	0,08
24 750 000	Ridgefield Funding Co LLC	5,440 %	02/11/2023	24 750 012	0,06
57 296 000	Ridgefield Funding Co LLC	5,440 %	21/11/2023	57 293 011	0,15
150 384 000	Salisbury Receivables Company LLC	5,000 %	28/07/2023	149 774 894	0,39
46 937 000	Salisbury Receivables Company LLC	5,220 %	04/08/2023	46 699 132	0,12
100 000 000	Salisbury Receivables Company LLC	5,280 %	07/08/2023	99 454 909	0,26
60 699 000	Sheffield Receivables Co LLC	7,780 %	16/08/2023	60 270 516	0,16
40 000 000	Sheffield Receivables Co LLC	5,300 %	15/09/2023	39 533 294	0,10
149 287 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,220 %	28/08/2023	149 271 838	0,39
28 245 000	Standard Chartered Bank	5,183 %	01/08/2023	28 114 318	0,07
62 579 000	Starbird Funding Corp	5,200 %	10/08/2023	62 202 478	0,16
97 314 000	Starbird Funding Corp	5,420 %	01/09/2023	96 385 392	0,25
18 897 000	Svenska Handelsbanken AB	5,430 %	04/08/2023	18 899 894	0,05
35 274 000	TD Securities USA LLC	5,020 %	06/07/2023	35 243 700	0,09
90 000 000	UBS AG	5,380 %	20/07/2023	90 000 027	0,23
144 000 000	UBS AG	5,352 %	26/07/2023	144 000 024	0,37
89 536 000	UBS AG	5,343 %	03/08/2023	89 532 393	0,23
164 902 000	UBS AG	5,590 %	06/12/2023	160 769 528	0,42
76 921 000	Verizon Communications Inc	5,200 %	15/08/2023	76 389 661	0,20
44 084 000	Victory Receivables Corp	5,170 %	07/07/2023	44 039 256	0,11
185 974 000	Victory Receivables Corp	5,180 %	12/07/2023	185 654 255	0,48
114 764 000	Victory Receivables Corp	5,230 %	17/07/2023	114 480 619	0,30
TOTAL BILLETS DE TRÉSORERIE				8 076 096 082	20,95
Pensions livrées tripartites					
500 000 000	Banco Santander SA Pension livrée ^(d)	5,055 %	03/07/2023	500 000 000	1,30
1 000 000 000	BofA Securities Pension livrée ^(d)	5,060 %	03/07/2023	1 000 000 000	2,59
650 000 000	Citigroup Global Markets Inc Pension livrée ^(d)	5,060 %	03/07/2023	650 000 000	1,68
2 000 000 000	State Street Bank And Trust Co Pension livrée ^(e)	5,060 %	03/07/2023	2 000 000 000	5,19
1 200 000 000	Wells Fargo Securities LLC Pension livrée ^(d)	5,060 %	03/07/2023	1 200 000 000	3,11
TOTAL PENSIONS LIVRÉES TRIPARTITES				5 350 000 000	13,87

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
				USD	
Pensions livrées tripartites (suite)					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AUTRES QUE CELLES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				20 274 099 112	52,58
Dépôts					
Dépôts à terme					
665 000 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	5,070 %	03/07/2023	665 000 000	1,73
1 300 000 000	Societe Generale	5,160 %	03/07/2023	1 300 000 000	3,37
1 300 000 000	Societe Generale	5,160 %	05/07/2023	1 300 000 000	3,37
795 000 000	TD Securities USA LLC	5,060 %	03/07/2023	795 000 000	2,06
870 000 000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5,050 %	03/07/2023	870 000 000	2,26
3 445 000 000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5,060 %	03/07/2023	3 445 000 000	8,93
520 000 000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5,070 %	03/07/2023	520 000 000	1,35
TOTAL DÉPÔTS À TERME				8 895 000 000	23,07
TOTAL DÉPÔTS				8 895 000 000	23,07
TOTAL TITRES DE PLACEMENT				39 904 999 820	103,49

	Juste valeur ^(c) USD 30 juin 2023	% de l'actif net au 30 juin 2023	Juste valeur ^(c) USD 31 déc. 2022	% de l'actif net au 31 déc. 2022
TOTAL INVESTISSEMENTS				
Total Obligations de sociétés	—	—	10 331 456	0,03
Total Obligations d'État	10 735 900 708	27,84	7 748 476 692	17,59
Total Certificats de dépôt	6 848 003 030	17,76	8 713 834 474	19,78
Total Billets de trésorerie	8 076 096 082	20,95	15 585 810 591	35,39
Total Pensions livrées tripartites	5 350 000 000	13,87	5 581 300 000	12,67
Total Dépôts à terme	8 895 000 000	23,07	7 455 000 000	16,93
Autres actifs et passifs	(1 346 342 258)	(3,49)	(1 051 132 282)	(2,39)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES	38 558 657 562	100,00	44 043 620 931	100,00

(a) Les taux d'intérêt représentent soit le taux de coupon indiqué, soit, pour les titres décotés, le rendement annualisé avec décote, soit, pour les titres à taux flottant, le taux actuel, lequel est basé sur les indices de taux d'intérêt actuels et sont calculés sur une base de 360 jours.

(b) Les dates d'échéance représentent soit la date indiquée sur le titre, soit la date de rachat légal de chaque titre.

(c) Les titres ayant une durée de vie résiduelle allant jusqu'à 75 jours ou une divergence par rapport au prix de marché inférieure à 10 pb sont valorisés selon la méthode du coût amorti, en tant qu'estimation la plus fidèle possible de leur juste valeur.

(d) L'Agent de sûretés tripartites est Bank of New York Mellon.

(e) L'Agent de sûretés tripartites est State Street Bank And Trust Co.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
GBP					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Obligation souveraine					
146 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni		03/07/2023	146 000 000	1,03
TOTAL OBLIGATIONS SOUVERAINES				146 000 000	1,03
Obligations d'État					
200 000 000	Bon du Trésor britannique	4,213 %	10/07/2023	199 766 270	1,42
205 000 000	Bon du Trésor britannique	4,307 %	17/07/2023	204 590 914	1,45
140 000 000	Bon du Trésor britannique	4,746 %	11/09/2023	138 589 095	0,98
250 000 000	Bon du Trésor britannique	4,814 %	18/09/2023	247 315 523	1,75
150 000 000	Bon du Trésor britannique	4,291 %	09/10/2023	147 922 808	1,05
520 000 000	Bon du Trésor britannique	4,888 %	27/11/2023	509 067 270	3,61
TOTAL OBLIGATIONS D'ÉTAT				1 447 251 880	10,26
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				1 593 251 880	11,29
Valeurs mobilières autres que celles admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Certificats de dépôt					
60 000 000	ABN AMRO Bank NV	4,306 %	03/07/2023	59 977 944	0,43
150 000 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4,120 %	07/07/2023	149 867 699	1,06
150 000 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	5,046 %	01/11/2023	147 190 189	1,04
45 000 000	Banco Santander SA	4,444 %	07/07/2023	44 961 547	0,32
100 000 000	BNP Paribas	5,118 %	09/08/2023	99 998 841	0,71
70 000 000	BNP Paribas	4,433 %	11/09/2023	69 264 730	0,49
100 000 000	Citibank NA	4,408 %	17/07/2023	99 804 186	0,71
130 000 000	Citibank NA	4,601 %	16/08/2023	129 217 245	0,92
100 000 000	Cooperatieve Rabobank UA	4,573 %	10/08/2023	99 461 455	0,70
130 000 000	Credit Agricole CIB	5,060 %	25/09/2023	129 876 789	0,92
140 000 000	Credit Agricole CIB	4,917 %	05/10/2023	137 977 046	0,98
40 000 000	DBS Bank Ltd	4,418 %	17/07/2023	39 915 868	0,28
100 000 000	DBS Bank Ltd	5,043 %	06/10/2023	98 545 525	0,70
140 000 000	Euroclear Bank NV	4,434 %	07/07/2023	139 879 289	0,99
75 000 000	Euroclear Bank NV	4,591 %	09/08/2023	74 606 565	0,53
140 000 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	5,228 %	12/07/2023	140 001 263	0,99
70 000 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4,694 %	11/09/2023	69 347 053	0,49
130 000 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	5,178 %	10/11/2023	129 980 649	0,92
120 000 000	Handelsbanken Plc	5,048 %	17/07/2023	119 996 359	0,85
140 000 000	KBC Bank NV	4,428 %	17/07/2023	139 695 682	0,99
100 000 000	Mizuho Bank Ltd	4,744 %	14/08/2023	99 433 968	0,70
140 000 000	Mizuho Bank Ltd	4,697 %	01/09/2023	138 808 639	0,98
130 000 000	MUFG Bank Ltd	4,447 %	06/07/2023	129 901 613	0,92
130 000 000	MUFG Bank Ltd	4,583 %	04/08/2023	129 410 707	0,92
75 000 000	MUFG Bank Ltd	4,937 %	13/09/2023	74 172 139	0,53
130 000 000	Nordea Bank AB	5,148 %	09/10/2023	130 033 158	0,92
140 000 000	Nordea Bank AB	4,824 %	13/11/2023	137 092 434	0,97
85 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4,437 %	13/07/2023	84 859 651	0,60
70 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4,514 %	24/07/2023	69 785 741	0,49
130 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4,581 %	03/08/2023	129 452 119	0,92
75 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5,005 %	19/09/2023	74 097 902	0,53
140 000 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4,447 %	19/07/2023	139 678 393	0,99
75 000 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4,605 %	07/08/2023	74 631 937	0,53
120 000 000	Toronto-Dominion Bank/The	4,415 %	01/09/2023	118 978 834	0,84
TOTAL CERTIFICATS DE DÉPÔT				3 649 903 159	25,86
Billets de trésorerie					
130 000 000	ABN AMRO Bank NV	4,631 %	01/08/2023	129 471 745	0,92
40 237 000	Albion Capital Corp SA	4,561 %	18/07/2023	40 148 158	0,29
80 042 000	Albion Capital Corp SA	4,551 %	25/07/2023	79 795 096	0,57
28 303 000	Albion Capital Corp SA	4,873 %	18/08/2023	28 127 210	0,20
49 430 000	Albion Capital Corp SA	4,880 %	21/08/2023	49 102 674	0,35
90 000 000	Antalis	4,617 %	10/07/2023	89 888 179	0,64
60 000 000	Banque Federative Du Credit Mutuel	4,601 %	11/08/2023	59 659 205	0,42

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
				GBP	
Billets de trésorerie (suite)					
140 000 000	Banque Federative Du Credit Mutuel	5,208 %	02/11/2023	140 062 062	0,99
120 000 000	Banque Federative Du Credit Mutuel	5,431 %	05/01/2024	116 312 448	0,83
150 000 000	Barclays Bank Plc	4,219 %	10/08/2023	149 209 265	1,06
70 000 000	Bred Banque Populaire	4,400 %	07/08/2023	69 661 183	0,49
70 000 000	Bred Banque Populaire	5,437 %	03/01/2024	67 927 990	0,48
100 000 000	Chesham Finance Ltd - Series II	4,910 %	03/07/2023	99 959 085	0,71
100 000 000	Chesham Finance Ltd - Series II	4,907 %	05/07/2023	99 940 365	0,71
100 000 000	Chesham Finance Ltd - Series III	4,831 %	03/07/2023	99 959 742	0,71
140 000 000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	4,954 %	09/10/2023	137 896 395	0,98
130 000 000	ING Bank NV	4,736 %	11/10/2023	128 034 145	0,91
140 000 000	Jyske Bank A/S	4,183 %	03/07/2023	139 949 246	0,99
70 000 000	La Banque Postale SA	4,468 %	04/08/2023	69 686 707	0,49
150 000 000	La Banque Postale SA	4,434 %	08/09/2023	148 526 166	1,05
150 000 000	La Banque Postale SA	5,158 %	10/10/2023	150 042 340	1,06
140 000 000	Lloyds Bank Plc	5,028 %	03/07/2023	139 999 272	0,99
50 000 000	LMA SA	4,568 %	03/07/2023	49 982 119	0,36
264 100 000	LMA SA	4,860 %	03/07/2023	263 993 029	1,87
50 000 000	LMA SA	4,524 %	05/07/2023	49 969 349	0,35
25 000 000	LMA SA	4,569 %	05/07/2023	24 984 136	0,18
50 000 000	LMA SA	4,523 %	06/07/2023	49 963 203	0,35
30 000 000	LMA SA	4,733 %	10/07/2023	29 962 745	0,21
30 000 000	LMA SA	4,684 %	18/07/2023	29 931 801	0,21
60 000 000	LMA SA	4,694 %	19/07/2023	59 855 721	0,42
150 000 000	Macquarie Bank Ltd	4,110 %	07/07/2023	149 868 137	1,06
107 000 000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	4,685 %	17/07/2023	106 770 452	0,76
95 000 000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	4,997 %	31/07/2023	94 602 930	0,67
50 000 000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	4,873 %	18/08/2023	49 673 920	0,35
65 000 000	Matchpoint Finance Plc	4,718 %	04/07/2023	64 968 767	0,46
100 000 000	Matchpoint Finance Plc	4,512 %	05/07/2023	99 938 343	0,71
75 000 000	Matchpoint Finance Plc	4,581 %	24/07/2023	74 775 855	0,53
30 000 000	Matchpoint Finance Plc	4,692 %	01/08/2023	29 877 202	0,21
65 000 000	Matchpoint Finance Plc	4,531 %	04/08/2023	64 721 856	0,46
70 000 000	Natixis SA	4,238 %	10/08/2023	69 617 659	0,49
75 000 000	Natixis SA	5,136 %	19/10/2023	73 755 839	0,52
70 000 000	Natixis SA	5,474 %	03/01/2024	67 922 554	0,48
53 000 000	Satellite	4,617 %	10/07/2023	52 934 150	0,38
48 000 000	Satellite	4,716 %	19/07/2023	47 880 537	0,34
35 000 000	Sheffield Receivables Co LLC	4,588 %	05/07/2023	34 977 696	0,25
20 000 000	Sheffield Receivables Co LLC	5,019 %	26/07/2023	19 934 095	0,14
40 000 000	Sunderland Receivables SA	4,551 %	05/07/2023	39 975 125	0,28
68 000 000	Sunderland Receivables SA	4,583 %	20/07/2023	67 835 964	0,48
65 000 000	Toyota Motor Finance Netherlands	4,561 %	01/08/2023	64 732 451	0,46
70 000 000	Toyota Motor Finance Netherlands	4,673 %	15/08/2023	69 568 888	0,49
TOTAL BILLETS DE TRÉSORERIE				4 136 333 201	29,31
Pensions livrées tripartites					
459 700 000	Barclays Bank Plc Pension livrée ^(d)	4,940 %	03/07/2023	459 700 000	3,26
434 100 000	BNP Paribas Pension livrée ^(d)	4,930 %	03/07/2023	434 100 000	3,08
909 700 000	Citigroup Global Markets Inc Pension livrée ^(d)	4,930 %	03/07/2023	909 700 000	6,44
26 305 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(e)	4,950 %	03/07/2023	26 305 000	0,19
66 060 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(e)	4,950 %	03/07/2023	66 060 000	0,47
93 705 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(e)	4,950 %	03/07/2023	93 705 000	0,66
149 100 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(e)	4,950 %	03/07/2023	149 100 000	1,06
125 930 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(e)	4,950 %	03/07/2023	125 930 000	0,89
51 500 000	Credit Agricole CIB Pension livrée ^(e)	4,930 %	03/07/2023	51 500 000	0,36
55 000 000	Credit Agricole CIB Pension livrée ^(e)	4,930 %	03/07/2023	55 000 000	0,39
42 000 000	Credit Agricole CIB Pension livrée ^(e)	4,930 %	03/07/2023	42 000 000	0,30
51 500 000	Credit Agricole CIB Pension livrée ^(e)	4,930 %	03/07/2023	51 500 000	0,36
TOTAL PENSIONS LIVRÉES TRIPARTITES				2 464 600 000	17,46

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
				GBP	
Pensions livrées tripartites (suite)					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AUTRES QUE CELLES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				10 250 836 360	72,63
Dépôts					
Dépôts à terme					
225 000 000	Banco Santander SA	4,900 %	03/07/2023	225 000 000	1,59
50 850 000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	4,930 %	03/07/2023	50 850 000	0,36
275 000 000	Bred Banque Populaire	4,920 %	03/07/2023	275 000 000	1,95
50 000 000	DBS Bank Ltd	4,930 %	03/07/2023	50 000 000	0,35
180 000 000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	4,890 %	03/07/2023	180 000 000	1,28
600 000 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	4,960 %	03/07/2023	600 000 000	4,26
200 000 000	Mizuho Bank Ltd	4,920 %	03/07/2023	200 000 000	1,42
195 000 000	Rabobank	4,930 %	03/07/2023	195 000 000	1,38
500 000 000	Societe Generale	4,968 %	03/07/2023	500 000 000	3,54
TOTAL DÉPÔTS À TERME				2 275 850 000	16,13
TOTAL DÉPÔTS				2 275 850 000	16,13
TOTAL TITRES DE PLACEMENT				14 119 938 240	100,05

	Juste valeur ^(c) GBP 30 juin 2023	% de l'actif net au 30 juin 2023	Juste valeur ^(c) GBP 31 déc. 2022	% de l'actif net au 31 déc. 2022
TOTAL INVESTISSEMENTS				
Total Obligations souveraines	146 000 000	1,03	60 000 000	0,42
Total Obligations de sociétés	—	—	6 999 700	0,05
Total Obligations d'État	1 447 251 880	10,26	84 126 328	0,59
Total Certificats de dépôt	3 649 903 159	25,86	5 124 593 605	36,13
Total Billets de trésorerie	4 136 333 201	29,31	4 777 790 222	33,69
Total Pensions livrées tripartites	2 464 600 000	17,46	2 228 000 000	15,71
Total Dépôts à terme	2 275 850 000	16,13	1 926 000 000	13,58
Autres actifs et passifs	(6 390 348)	(0,05)	(24 545 214)	(0,17)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES	14 113 547 892	100,00	14 182 964 641	100,00

(a) Les taux d'intérêt représentent soit le taux de coupon indiqué, soit, pour les titres décotés, le rendement annualisé avec décote, soit, pour les titres à taux flottant, le taux révisé actuel, lequel est basé sur les indices de taux d'intérêt actuels et sont calculés sur une base de 360 jours.

(b) Les dates d'échéance représentent soit la date indiquée sur le titre, soit la date de rachat légal de chaque titre.

(c) Les titres ayant une durée de vie résiduelle allant jusqu'à 75 jours ou une divergence par rapport au prix de marché inférieure à 10 pb sont valorisés selon la méthode du coût amorti, en tant qu'estimation la plus fidèle possible de leur juste valeur.

(d) L'Agent de gestion des sûretés est Euroclear.

(e) L'Agent de sûretés tripartites est Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
EUR					
Valeurs mobilières autres que celles admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Certificats de dépôt					
170 000 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3,593 %	03/10/2023	168 388 692	0,81
40 000 000	Bank of America Europe DAC	3,400 %	09/08/2023	39 850 147	0,19
130 000 000	Bank of America NA	3,390 %	14/08/2023	129 444 631	0,62
100 000 000	Bank of America NA	3,439 %	25/08/2023	99 458 699	0,48
180 000 000	Bank of America NA	3,518 %	07/09/2023	178 779 638	0,86
170 000 000	BNP Paribas	3,495 %	08/08/2023	169 997 232	0,82
90 000 000	BNP Paribas	3,490 %	04/09/2023	89 995 068	0,43
100 000 000	BNP Paribas	3,490 %	11/09/2023	99 992 256	0,48
80 000 000	BNP Paribas	3,520 %	11/09/2023	79 998 300	0,39
50 000 000	BNP Paribas	3,586 %	16/10/2023	49 451 612	0,24
20 000 000	Citibank NA	3,174 %	13/07/2023	19 976 484	0,10
170 000 000	Citibank NA	3,263 %	17/07/2023	169 737 632	0,82
140 000 000	Citibank NA	3,361 %	02/08/2023	139 574 291	0,67
114 000 000	Citibank NA	3,488 %	05/09/2023	113 251 606	0,55
140 000 000	Euroclear Bank NV	3,479 %	07/09/2023	139 049 891	0,67
850 000 000	KBC Bank NV	3,419 %	03/07/2023	849 757 818	4,09
180 000 000	KBC Bank NV	3,273 %	18/07/2023	179 702 325	0,86
180 000 000	La Banque Postale SA	3,540 %	10/07/2023	180 001 323	0,87
100 000 000	Mizuho Bank Ltd	3,352 %	07/08/2023	99 664 131	0,48
160 000 000	Mizuho Bank Ltd	3,508 %	05/09/2023	158 950 938	0,76
180 000 000	MUFG Bank Ltd	3,174 %	12/07/2023	179 798 850	0,87
100 000 000	MUFG Bank Ltd	3,331 %	10/08/2023	99 611 546	0,48
30 000 000	MUFG Bank Ltd	3,518 %	07/09/2023	29 793 259	0,14
170 000 000	MUFG Bank Ltd	3,554 %	18/09/2023	168 621 462	0,81
150 000 000	Nordea Bank AB	3,497 %	10/07/2023	149 999 460	0,72
140 000 000	Nordea Bank AB	3,497 %	19/07/2023	140 000 000	0,67
75 000 000	Nordea Bank AB	3,487 %	05/09/2023	74 992 971	0,36
110 000 000	Nordea Bank AB	3,537 %	06/10/2023	109 993 385	0,53
150 000 000	Norinchukin Bank	3,266 %	06/07/2023	149 920 021	0,72
150 000 000	Norinchukin Bank	3,331 %	10/07/2023	149 863 417	0,72
56 000 000	Norinchukin Bank	3,346 %	17/07/2023	55 912 935	0,27
30 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	3,396 %	03/07/2023	29 992 163	0,14
90 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	3,528 %	14/09/2023	89 308 609	0,43
70 000 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3,257 %	04/07/2023	69 976 823	0,34
100 000 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3,385 %	07/08/2023	99 646 125	0,48
100 000 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3,355 %	14/08/2023	99 576 208	0,48
100 000 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3,523 %	14/09/2023	99 231 788	0,48
100 000 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3,602 %	02/10/2023	99 040 284	0,48
130 500 000	Toronto-Dominion Bank/The	3,658 %	11/10/2023	129 125 660	0,62
TOTAL CERTIFICATS DE DÉPÔT				5 179 427 680	24,93
Billets de trésorerie					
81 675 000	Albion Capital Corp SA	3,333 %	17/07/2023	81 551 030	0,39
20 565 000	Albion Capital Corp SA	3,479 %	24/07/2023	20 520 106	0,10
35 100 000	Albion Capital Corp SA	3,490 %	25/07/2023	35 025 240	0,17
12 571 000	Albion Capital Corp SA	3,560 %	16/08/2023	12 514 584	0,06
20 000 000	Antalis	3,341 %	05/07/2023	19 990 721	0,10
91 000 000	Antalis	3,448 %	05/07/2023	90 961 873	0,44
10 000 000	Antalis	3,400 %	10/07/2023	9 991 128	0,05
20 000 000	Antalis	3,400 %	12/07/2023	19 979 392	0,10
48 500 000	Antalis	3,459 %	24/07/2023	48 391 538	0,23
63 000 000	AXA Banque SACA	3,510 %	17/08/2023	62 999 955	0,30
30 000 000	AXA Banque SACA	3,500 %	31/08/2023	29 999 470	0,14
58 000 000	AXA Banque SACA	3,500 %	23/10/2023	57 999 938	0,28
100 000 000	Banque Federative Du Credit Mutuel	3,570 %	03/10/2023	100 014 621	0,48
100 000 000	Banque Federative Du Credit Mutuel	3,638 %	02/11/2023	98 716 183	0,48
75 000 000	Banque Federative Du Credit Mutuel	3,686 %	06/11/2023	74 003 740	0,36
50 000 000	Barclays Bank Plc	3,307 %	03/07/2023	49 987 419	0,24
100 000 000	Barclays Bank Plc	3,450 %	19/07/2023	99 834 464	0,48
50 000 000	Barclays Bank Plc	3,278 %	03/08/2023	49 854 051	0,24
100 000 000	Barclays Bank Plc	3,500 %	17/08/2023	99 994 456	0,48

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
EUR					
Billets de trésorerie (suite)					
55 000 000	Barclays Bank Plc	3,598 %	23/08/2023	54 707 958	0,26
100 000 000	Bred Banque Populaire	3,520 %	05/07/2023	99 999 828	0,48
150 000 000	Bred Banque Populaire	3,535 %	09/10/2023	150 004 011	0,72
80 000 000	Bred Banque Populaire	3,605 %	16/10/2023	79 121 885	0,38
50 000 000	Bred Banque Populaire	3,718 %	01/11/2023	49 364 866	0,24
120 000 000	Bred Banque Populaire	3,560 %	01/11/2023	120 007 711	0,58
100 000 000	Chesham Finance Ltd - Series II	3,489 %	03/07/2023	99 970 925	0,48
100 000 000	Chesham Finance Ltd - Series II	3,488 %	05/07/2023	99 957 616	0,48
100 000 000	Chesham Finance Ltd - Series III	3,409 %	03/07/2023	99 971 591	0,48
60 000 000	Colgate-Palmolive Co	3,392 %	18/07/2023	59 902 017	0,29
100 000 000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	3,615 %	05/10/2023	98 969 846	0,48
70 000 000	Credit Agricole CIB	3,520 %	05/09/2023	69 993 403	0,34
90 000 000	Credit Agricole CIB	3,550 %	04/10/2023	89 997 296	0,43
100 000 000	Credit Agricole SA	3,243 %	17/07/2023	99 844 901	0,48
80 000 000	Credit Agricole SA	3,570 %	02/10/2023	80 002 254	0,39
150 000 000	Credit Agricole SA	3,688 %	02/11/2023	148 071 104	0,71
90 000 000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	3,409 %	11/09/2023	89 376 333	0,43
100 000 000	ING Bank NV	3,550 %	13/11/2023	99 999 646	0,48
100 000 000	ING Bank NV	3,550 %	07/12/2023	99 992 464	0,48
160 000 000	Jyske Bank A/S	3,460 %	03/07/2023	160 000 000	0,77
120 000 000	Jyske Bank A/S	3,229 %	10/07/2023	119 893 830	0,58
150 000 000	Jyske Bank A/S	3,331 %	01/08/2023	149 563 027	0,72
150 000 000	La Banque Postale SA	3,475 %	07/08/2023	149 997 635	0,72
300 000 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg Forderbank	3,356 %	03/07/2023	299 928 078	1,44
175 000 000	Lloyds Bank Plc	3,272 %	21/07/2023	174 679 410	0,84
319 150 000	LMA SA	3,439 %	03/07/2023	319 058 538	1,54
80 000 000	LMA SA	3,310 %	03/07/2023	79 978 601	0,39
90 000 000	LMA SA	3,298 %	07/07/2023	89 947 777	0,43
50 000 000	LMA SA	3,317 %	07/07/2023	49 968 487	0,24
15 000 000	LMA SA	3,453 %	12/07/2023	14 983 556	0,07
40 000 000	LMA SA	3,409 %	17/07/2023	39 942 387	0,19
95 000 000	LMA SA	3,460 %	21/07/2023	94 789 637	0,46
45 000 000	LMA SA	3,459 %	24/07/2023	44 899 365	0,22
80 000 000	LMA SA	3,278 %	03/08/2023	79 759 614	0,38
143 000 000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	3,310 %	03/07/2023	142 961 749	0,69
50 000 000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	3,411 %	01/08/2023	49 802 290	0,24
70 000 000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	3,265 %	01/08/2023	69 803 194	0,34
73 000 000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	3,492 %	01/09/2023	72 561 006	0,35
40 000 000	Matchpoint Finance Plc	3,296 %	03/07/2023	39 989 243	0,19
160 000 000	Matchpoint Finance Plc	3,351 %	04/07/2023	159 940 426	0,77
65 000 000	Matchpoint Finance Plc	3,351 %	06/07/2023	64 964 872	0,31
42 000 000	Matchpoint Finance Plc	3,321 %	12/07/2023	41 954 244	0,20
120 000 000	Matchpoint Finance Plc	3,505 %	02/08/2023	119 639 066	0,58
50 000 000	Matchpoint Finance Plc	3,433 %	04/08/2023	49 842 077	0,24
160 000 000	Matchpoint Finance Plc	3,191 %	04/08/2023	159 517 857	0,77
40 000 000	Matchpoint Finance Plc	3,496 %	04/09/2023	39 747 504	0,19
100 000 000	National Westminster Bank Plc	3,749 %	21/11/2023	98 502 826	0,47
100 000 000	Natixis SA	3,650 %	31/01/2024	100 009 981	0,48
100 000 000	Procter & Gamble Co	3,274 %	28/07/2023	99 739 367	0,48
48 000 000	Procter & Gamble Co	3,303 %	07/08/2023	47 830 268	0,23
50 000 000	Satellite	3,264 %	03/07/2023	49 986 901	0,24
11 000 000	Satellite	3,311 %	05/07/2023	10 994 942	0,05
50 000 000	Satellite	3,265 %	05/07/2023	49 978 586	0,24
32 500 000	Satellite	3,311 %	06/07/2023	32 482 644	0,16
50 000 000	Satellite	3,284 %	10/07/2023	49 955 222	0,24
50 000 000	Satellite	3,259 %	03/08/2023	49 850 615	0,24
70 000 000	Satellite	3,401 %	04/08/2023	69 768 567	0,34
25 000 000	Sheffield Receivables Co LLC	3,340 %	17/07/2023	24 962 357	0,12
180 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	3,174 %	13/07/2023	179 783 611	0,87
170 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	3,371 %	11/08/2023	169 319 879	0,81
50 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	3,479 %	07/09/2023	49 655 435	0,24
50 000 000	Sunderland Receivables SA	3,351 %	05/07/2023	49 976 732	0,24
60 000 000	Sunderland Receivables SA	3,344 %	07/07/2023	59 963 084	0,29
61 000 000	Sunderland Receivables SA	3,330 %	11/07/2023	60 923 563	0,29

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
				EUR	
Billets de trésorerie (suite)					
120 500 000	Sunderland Receivables SA	3,410 %	31/07/2023	120 077 763	0,58
55 000 000	Sunderland Receivables SA	3,450 %	04/08/2023	54 815 518	0,26
91 000 000	Toyota Finance Australia Ltd	3,601 %	04/10/2023	90 120 010	0,43
144 000 000	Toyota Motor Finance Netherlands	3,332 %	11/08/2023	143 423 927	0,69
TOTAL BILLETS DE TRÉSORERIE				7 391 820 832	35,58
Pensions livrées tripartites					
500 000 000	Bank of Nova Scotia Pension livrée ^(d)	3,300 %	03/07/2023	500 000 000	2,41
200 000 000	Bank of Nova Scotia Pension livrée ^(d)	3,350 %	03/07/2023	200 000 000	0,96
450 000 000	BNP Paribas Pension livrée ^(d)	3,300 %	03/07/2023	450 000 000	2,17
50 000 000	BNP Paribas Pension livrée ^(d)	3,300 %	03/07/2023	50 000 000	0,24
550 000 000	Citigroup Global Markets Inc Pension livrée ^(d)	3,370 %	03/07/2023	550 000 000	2,65
35 360 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(e)	3,300 %	03/07/2023	35 360 000	0,17
51 320 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(e)	3,300 %	03/07/2023	51 320 000	0,25
32 730 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(e)	3,300 %	03/07/2023	32 730 000	0,16
75 180 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(e)	3,300 %	03/07/2023	75 180 000	0,36
250 000 000	Credit Agricole CIB Pension livrée ^(d)	3,100 %	03/07/2023	250 000 000	1,20
300 000 000	Credit Agricole CIB Pension livrée ^(d)	3,120 %	03/07/2023	300 000 000	1,44
250 000 000	Credit Agricole CIB Pension livrée ^(d)	3,300 %	04/07/2023	250 000 000	1,20
750 000 000	ING Bank NV Pension livrée ^(d)	3,300 %	03/07/2023	750 000 000	3,61
100 000 000	J.P. Morgan Securities Plc Pension livrée ^(d)	3,250 %	03/07/2023	100 000 000	0,48
400 000 000	J.P. Morgan Securities Plc Pension livrée ^(d)	3,250 %	03/07/2023	400 000 000	1,92
TOTAL PENSIONS LIVRÉES TRIPARTITES				3 994 590 000	19,22
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AUTRES QUE CELLES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				16 565 838 512	79,73
Dépôts					
Dépôts à terme					
480 000 000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	3,400 %	03/07/2023	480 000 000	2,31
626 700 000	Banque Federative Du Credit Mutuel	3,350 %	03/07/2023	626 700 000	3,02
50 000 000	Bred Banque Populaire	3,360 %	03/07/2023	50 000 000	0,24
66 000 000	Credit Agricole CIB	3,380 %	03/07/2023	66 000 000	0,32
100 000 000	DBS Bank Ltd	3,500 %	03/07/2023	100 000 000	0,48
825 000 000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	3,350 %	03/07/2023	825 000 000	3,97
1 030 000 000	Erste Group Bank AG	3,400 %	03/07/2023	1 030 000 000	4,96
40 000 000	ING Bank NV	3,350 %	03/07/2023	40 000 000	0,19
700 000 000	La Banque Postale SA	3,380 %	03/07/2023	700 000 000	3,37
50 000 000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3,420 %	03/07/2023	50 000 000	0,24
200 000 000	Mizuho Bank Ltd	3,360 %	03/07/2023	200 000 000	0,96
100 000 000	Natixis SA	3,350 %	03/07/2023	100 000 000	0,48
620 000 000	Societe Generale	3,400 %	03/07/2023	620 000 000	2,98
TOTAL DÉPÔTS À TERME				4 887 700 000	23,52
TOTAL DÉPÔTS				4 887 700 000	23,52
TOTAL TITRES DE PLACEMENT				21 453 538 512	103,25

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

	Juste valeur ^(c) EUR 30 juin 2023	% de l'actif net au 30 juin 2023	Juste valeur ^(c) EUR 31 déc. 2022	% de l'actif net au 31 déc. 2022
TOTAL INVESTISSEMENTS				
Total Obligations d'État	—	—	1 619 874 589	8,08
Total Certificats de dépôt	5 179 427 680	24,93	4 514 451 807	22,50
Total Billets de trésorerie	7 391 820 832	35,58	7 968 363 061	39,72
Total Pensions livrées tripartites	3 994 590 000	19,22	3 400 000 000	16,95
Total Dépôts à terme	4 887 700 000	23,52	2 804 700 000	13,98
Autres actifs et passifs	(674 772 729)	(3,25)	(246 534 401)	(1,23)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES	20 778 765 783	100,00	20 060 855 056	100,00

(a) Les taux d'intérêt représentent soit le taux de coupon indiqué, soit, pour les titres décotés, le rendement annualisé avec décote, soit, pour les titres à taux flottant, le taux révisé actuel, lequel est basé sur les indices de taux d'intérêt actuels et sont calculés sur une base de 360 jours.

(b) Les dates d'échéance représentent soit la date indiquée sur le titre, soit la date de rachat légal de chaque titre.

(c) Les titres ayant une durée de vie résiduelle allant jusqu'à 75 jours ou une divergence par rapport au prix de marché inférieure à 10 pb sont valorisés selon la méthode du coût amorti, en tant qu'estimation la plus fidèle possible de leur juste valeur.

(d) L'Agent de gestion des sûretés est Euroclear.

(e) L'Agent de sûretés tripartites est Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c) JPY	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Obligations d'État					
4 300 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,190) %	03/07/2023	4 300 067 037	4,81
9 500 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,195) %	10/07/2023	9 500 443 175	10,62
8 000 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,187) %	18/07/2023	8 000 640 080	8,94
8 000 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,163) %	24/07/2023	8 000 843 120	8,94
8 800 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,187) %	31/07/2023	8 801 197 856	9,84
8 500 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,173) %	07/08/2023	8 501 418 225	9,50
6 750 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,162) %	14/08/2023	6 751 333 665	7,55
8 000 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,185) %	21/08/2023	8 001 943 120	8,95
6 300 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,183) %	28/08/2023	6 301 732 626	7,04
3 800 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,117) %	04/09/2023	3 800 805 600	4,25
TOTAL OBLIGATIONS D'ÉTAT				71 960 424 504	80,44
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				71 960 424 504	80,44
Valeurs mobilières autres que celles admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Pensions livrées tripartites					
8 200 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée ^{(d), (e)}	(0,260) %	03/07/2023	8 200 000 000	9,17
8 855 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée ^{(d), (e)}	(0,190) %	04/07/2023	8 855 000 000	9,90
TOTAL PENSIONS LIVRÉES TRIPARTITES				17 055 000 000	19,07
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AUTRES QUE CELLES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				17 055 000 000	19,07
Dépôts					
Dépôts à terme					
8 955 400 000	Bred Banque Populaire	(0,250) %	03/07/2023	8 955 400 000	10,01
8 935 000 000	Bred Banque Populaire	(0,350) %	04/07/2023	8 935 000 000	9,99
TOTAL DÉPÔTS À TERME				17 890 400 000	20,00
TOTAL DÉPÔTS				17 890 400 000	20,00
TOTAL TITRES DE PLACEMENT				106 905 824 504	119,51
		Juste valeur ^(c) JPY	% de l'actif net au	Juste valeur ^(c) JPY	% de l'actif net au
TOTAL INVESTISSEMENTS		30 juin 2023	30 juin 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2022
Total Obligations d'État		71 960 424 504	80,44	95 571 194 621	80,38
Total Pensions livrées tripartites		17 055 000 000	19,07	23 525 000 000	19,78
Total Dépôts à terme		17 890 400 000	20,00	17 550 000 000	14,76
Autres actifs et passifs		(17 453 746 284)	(19,51)	(17 736 198 232)	(14,92)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES		89 452 078 220	100,00	118 909 996 389	100,00

(a) Les taux d'intérêt représentent soit le taux de coupon indiqué, soit, pour les titres décotés, le rendement annualisé avec décote, soit, pour les titres à taux flottant, le taux révisé actuel, lequel est basé sur les indices de taux d'intérêt actuels et sont calculés sur une base de 360 jours.

(b) Les dates d'échéance représentent soit la date indiquée sur le titre, soit la date de rachat légal de chaque titre.

(c) Les titres ayant une durée de vie résiduelle allant jusqu'à 75 jours ou une divergence par rapport au prix de marché inférieure à 10 pb sont valorisés selon la méthode du coût amorti, en tant qu'estimation la plus fidèle possible de leur juste valeur.

(d) L'Agent de gestion des sûretés est Euroclear.

(e) Parties liées à Goldman Sachs Funds, Plc.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
USD					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Obligations d'État					
1 493 797 500	Bon du Trésor américain	5,113 %	20/07/2023	1 489 766 089	2,36
4 590 515 800	Bon du Trésor américain	5,032 %	25/07/2023	4 575 115 156	7,25
3 335 000 000	Bon du Trésor américain	5,020 %	27/07/2023	3 322 908 772	5,26
5 150 000 000	Bon du Trésor américain	4,426 %	01/08/2023	5 130 370 438	8,13
327 678 700	Bon du Trésor américain	4,992 %	10/08/2023	325 861 111	0,52
35 931 900	Bon du Trésor américain	5,120 %	22/08/2023	35 666 164	0,06
1 214 138 000	Bon du Trésor américain	4,838 %	29/08/2023	1 204 510 894	1,91
274 730 300	Bon du Trésor américain	4,952 %	05/09/2023	272 236 216	0,43
2 581 112 200	Bon du Trésor américain	5,218 %	07/09/2023	2 555 674 600	4,05
42 084 900	Bon du Trésor américain	5,004 %	12/09/2023	41 657 838	0,06
662 313 300	Bon du Trésor américain	5,150 %	14/09/2023	655 207 328	1,04
4 421 400	Bon du Trésor américain	5,133 %	21/09/2023	4 369 708	0,01
342 442 700	Bon du Trésor américain	5,150 %	17/10/2023	337 151 978	0,53
51 217 900	Bon du Trésor américain	5,250 %	07/12/2023	50 030 285	0,08
207 420 600	Bon du Trésor américain	4,530 %	18/04/2024	199 799 276	0,32
2 186 669 300	Bon à taux flottant du Trésor américain	5,216 %	31/07/2023	2 186 781 857	3,46
331 152 300	Bon à taux flottant du Trésor américain	5,186 %	31/10/2023	331 261 934	0,52
4 549 010 900	Bon à taux flottant du Trésor américain	5,217 %	31/01/2024	4 549 467 365	7,21
41 803 600	Bon à taux flottant du Trésor américain	5,297 %	30/04/2024	41 760 119	0,06
45 861 500	Bon à taux flottant du Trésor américain	5,273 %	31/07/2024	45 868 019	0,07
139 612 000	Bon/Obligation du Trésor américain	5,141 %	31/07/2023	139 028 380	0,22
14 000 000	Bon/Obligation du Trésor américain	5,151 %	31/07/2023	13 954 490	0,02
156 669 000	Bon/Obligation du Trésor américain	5,197 %	31/07/2023	156 349 562	0,25
TOTAL OBLIGATIONS D'ÉTAT				27 664 797 579	43,82
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				27 664 797 579	43,82
Valeurs mobilières autres que celles admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Pensions livrées tripartites					
3 938 312	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,071 %	03/07/2023	3 938 312	0,01
244 369 875	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	244 369 875	0,39
128 540 571	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	128 540 571	0,20
38 071 055	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	38 071 055	0,06
89 036 580	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	89 036 580	0,14
15 367 149	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	15 367 149	0,02
190 915 483	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	190 915 483	0,30
55 788 029	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	55 788 029	0,09
38 710 172	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	38 710 172	0,06
18 269 867	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	18 269 867	0,03
36 207 108	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	36 207 108	0,06
103 590 864	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	103 590 864	0,16
53 795 956	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	53 795 956	0,08
115 594 155	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	115 594 155	0,18
40 114 890	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	40 114 890	0,06
87 559 942	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	87 559 942	0,14
68 509 114	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	68 509 114	0,11
44 933 689	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	44 933 688	0,07
934 959 956	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	934 959 956	1,48
75 164 620	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	75 164 620	0,12
491 445 300	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	491 445 300	0,78
98 141 617	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	98 141 617	0,16
30 050 552	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	30 050 551	0,05
145 479 923	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	145 479 922	0,23
51 444 653	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	51 444 653	0,08
350 000 000	Banco Santander SA Pension livrée ^(d)	4,950 %	03/07/2023	350 000 000	0,55
700 000 000	Banco Santander SA Pension livrée ^(d)	5,040 %	03/07/2023	700 000 000	1,11
2 400 000 000	Banco Santander SA Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	2 400 000 000	3,80
100 000 000	Banco Santander SA Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	100 000 000	0,16
2 847 500 000	BNP Paribas Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	2 847 500 000	4,51
2 063 875 000	BNP Paribas Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	2 063 875 000	3,27
1 220 375 000	BNP Paribas Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	1 220 375 000	1,93

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
USD					
Pensions livrées tripartites (suite)					
615 750 000	BNP Paribas Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	615 750 000	0,98
2 600 000 000	BofA Securities Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	2 600 000 000	4,12
1 000 000 000	Citigroup Global Markets Inc Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	1 000 000 000	1,58
2 818 200 000	Citigroup Global Markets Inc Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	2 818 200 000	4,46
2 000 000 000	Citigroup Global Markets Inc Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	2 000 000 000	3,17
162 200 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	162 200 000	0,26
408 250 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	408 250 000	0,65
12 380 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	12 380 000	0,02
88 060 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	88 060 000	0,14
141 430 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	141 430 000	0,22
96 530 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	96 530 000	0,15
133 440 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	133 440 000	0,21
170 180 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	170 180 000	0,27
143 280 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	143 280 000	0,23
144 250 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	144 250 000	0,23
100 000 000	Credit Agricole CIB Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	100 000 000	0,16
200 000 000	Credit Agricole CIB Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	200 000 000	0,32
2 250 000 000	Credit Agricole CIB Pension livrée ^(d)	5,030 %	05/07/2023	2 250 000 000	3,56
750 000 000	Credit Agricole CIB Pension livrée ^(d)	5,030 %	05/07/2023	750 000 000	1,19
1 250 000 000	Daiwa Capital Markets America Inc Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	1 250 000 000	1,98
500 000 000	J.P. Morgan Securities LLC Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	500 000 000	0,79
1 875 000 000	MUFG Securities (Canada) Ltd Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	1 875 000 000	2,97
1 500 000 000	Nomura Securities Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	1 500 000 000	2,38
335 421 884	Norges Bank Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	335 421 884	0,53
407 983 166	Norges Bank Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	407 983 166	0,65
208 677 930	Norges Bank Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	208 677 930	0,33
294 684 919	Norges Bank Pension livrée ^(d)	5,070 %	03/07/2023	294 684 918	0,47
3 300 000 000	RBC Dominion Securities Inc Pension livrée ^(d)	5,050 %	03/07/2023	3 300 000 000	5,23
2 000 000 000	State Street Bank And Trust Co Pension livrée ^(e)	5,060 %	03/07/2023	2 000 000 000	3,17
3 667 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Pension livrée ^(d)	5,060 %	03/07/2023	3 667 000 000	5,81
TOTAL PENSIONS LIVRÉES TRIPARTITES				42 054 467 327	66,62
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AUTRES QUE CELLES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				42 054 467 327	66,62
TOTAL TITRES DE PLACEMENT				69 719 264 906	110,44

	Juste valeur ^(c) USD 30 juin 2023	% de l'actif net au 30 juin 2023	Juste valeur ^(c) USD 31 déc. 2022	% de l'actif net au 31 déc. 2022
TOTAL INVESTISSEMENTS	30 juin 2023	30 juin 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2022
Total Obligations d'État	27 664 797 579	43,82	11 451 781 781	20,26
Total Pensions livrées tripartites	42 054 467 327	66,62	45 224 757 651	80,03
Autres actifs et passifs	(6 592 948 262)	(10,44)	(163 728 492)	(0,29)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES	63 126 316 644	100,00	56 512 810 940	100,00

(a) Les taux d'intérêt représentent soit le taux de coupon indiqué, soit, pour les titres décotés, le rendement annualisé avec décote, soit, pour les titres à taux flottant, le taux révisé actuel, lequel est basé sur les indices de taux d'intérêt actuels et sont calculés sur une base de 360 jours.

(b) Les dates d'échéance représentent soit la date indiquée sur le titre, soit la date de rachat légal de chaque titre.

(c) Les titres ayant une durée de vie résiduelle allant jusqu'à 75 jours ou une divergence par rapport au prix de marché inférieure à 10 pb sont valorisés selon la méthode du coût amorti, en tant qu'estimation la plus fidèle possible de leur juste valeur.

(d) L'Agent de sûretés tripartites est Bank of New York Mellon.

(e) L'Agent de sûretés tripartites est State Street Bank And Trust Co.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund
Tableau des investissements (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
GBP					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Obligation souveraine					
4 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni		03/07/2023	4 000 000	1,48
TOTAL OBLIGATIONS SOUVERAINES				4 000 000	1,48
Obligations d'État					
20 000 000	Bon du Trésor britannique	4,201 %	10/07/2023	19 978 993	7,40
18 800 000	Bon du Trésor britannique	4,285 %	17/07/2023	18 764 197	6,95
5 000 000	Bon du Trésor britannique	4,424 %	07/08/2023	4 977 268	1,84
16 000 000	Bon du Trésor britannique	4,674 %	29/08/2023	15 877 427	5,88
20 000 000	Bon du Trésor britannique	4,816 %	18/09/2023	19 788 613	7,32
15 000 000	Bon du Trésor britannique	4,285 %	09/10/2023	14 821 478	5,49
17 400 000	Bon du Trésor britannique	4,588 %	13/11/2023	17 100 644	6,33
20 000 000	Bon du Trésor britannique	4,889 %	27/11/2023	19 595 317	7,25
TOTAL OBLIGATIONS D'ÉTAT				130 903 937	48,46
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				134 903 937	49,94
Valeurs mobilières autres que celles admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Pensions livrées tripartites					
40 300 000	Barclays Bank Plc Pension livrée ^(d)	4,940 %	03/07/2023	40 300 000	14,92
15 900 000	BNP Paribas Pension livrée ^(d)	4,930 %	03/07/2023	15 900 000	5,88
40 300 000	Citigroup Global Markets Inc Pension livrée ^(d)	4,930 %	03/07/2023	40 300 000	14,92
38 900 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(e)	4,950 %	03/07/2023	38 900 000	14,40
TOTAL PENSIONS LIVRÉES TRIPARTITES				135 400 000	50,12
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AUTRES QUE CELLES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				135 400 000	50,12
TOTAL TITRES DE PLACEMENT				270 303 937	100,06
		Juste valeur ^(c)	% de l'actif net	Juste valeur ^(c)	% de l'actif net
		GBP	au	GBP	au
TOTAL INVESTISSEMENTS		30 juin 2023	30 juin 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2022
Total Obligations souveraines		4 000 000	1,48	90 000 000	30,20
Total Obligations d'État		130 903 937	48,46	45 973 077	15,42
Total Billets de trésorerie		—	—	14 972 792	5,02
Total Pensions livrées tripartites		135 400 000	50,12	147 000 000	49,32
Autres actifs et passifs		(173 629)	(0,06)	109 183	0,04
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES		270 130 308	100,00	298 055 052	100,00

(a) Les taux d'intérêt représentent soit le taux de coupon indiqué, soit, pour les titres décotés, le rendement annualisé avec décote, soit, pour les titres à taux flottant, le taux actuel, lequel est basé sur les indices de taux d'intérêt actuels et sont calculés sur une base de 360 jours.

(b) Les dates d'échéance représentent soit la date indiquée sur le titre, soit la date de rachat légal de chaque titre.

(c) Les titres ayant une durée de vie résiduelle allant jusqu'à 75 jours ou une divergence par rapport au prix de marché inférieure à 10 pb sont valorisés selon la méthode du coût amorti, en tant qu'estimation la plus fidèle possible de leur juste valeur.

(d) L'Agent de gestion des sûretés est Euroclear.

(e) L'Agent de sûretés tripartites est Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund
Tableau des investissements (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur	% de l'actif net
EUR					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Obligations de sociétés					
400 000	AT&T Inc	3,526 %	05/09/2023	398 116	1,11
350 000	AT&T Inc	3,662 %	05/09/2023	350 384	0,98
700 000	ING Groep NV	3,673 %	20/09/2023	700 945	1,96
400 000	OP Corporate Bank plc	3,627 %	17/05/2024	402 438	1,12
TOTAL OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS				1 851 883	5,17
Obligations d'État					
3 500 000	Bon de l'Union européenne	3,112 %	04/08/2023	3 490 029	9,74
TOTAL OBLIGATIONS D'ÉTAT				3 490 029	9,74
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				5 341 912	14,91
Valeurs mobilières autres que celles admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Certificats de dépôt					
1 775 000	KBC Bank NV	3,417 %	03/07/2023	1 774 488	4,95
TOTAL CERTIFICATS DE DÉPÔT				1 774 488	4,95
Billets de trésorerie					
500 000	Antalis	3,462 %	26/07/2023	498 705	1,39
500 000	BMW Finance NV	3,342 %	13/07/2023	499 387	1,39
500 000	Chesham Finance Ltd - Series II	3,492 %	05/07/2023	499 764	1,40
500 000	Electricite de France SA	3,480 %	13/07/2023	499 550	1,39
500 000	Fidelity National Information Services Inc	3,469 %	12/07/2023	499 402	1,39
500 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg Forderbank	3,348 %	03/07/2023	499 863	1,40
TOTAL BILLETS DE TRÉSORERIE				2 996 671	8,36
Pensions livrées tripartites					
2 340 000	BNP Paribas Pension livrée ^(c)	3,000 %	03/07/2023	2 340 000	6,53
1 775 000	BNP Paribas Pension livrée ^(c)	3,300 %	03/07/2023	1 775 000	4,95
5 365 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée ^(d)	3,150 %	03/07/2023	5 365 000	14,97
3 560 000	J.P. Morgan Securities Plc Pension livrée ^(c)	3,130 %	03/07/2023	3 560 000	9,94
1 775 000	J.P. Morgan Securities Plc Pension livrée ^(c)	3,200 %	03/07/2023	1 775 000	4,95
TOTAL PENSIONS LIVRÉES TRIPARTITES				14 815 000	41,34
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AUTRES QUE CELLES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				19 586 159	54,65
Dépôts					
Dépôts à terme					
1 775 000	Banque Federative Du Credit Mutuel	3,350 %	03/07/2023	1 775 000	4,95
1 775 000	Bred Banque Populaire	3,360 %	03/07/2023	1 775 000	4,95
1 775 000	Credit Agricole CIB	3,380 %	03/07/2023	1 775 000	4,95
1 775 000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	3,350 %	03/07/2023	1 775 000	4,95
1 775 000	Erste Group Bank AG	3,400 %	03/07/2023	1 775 000	4,95
1 775 000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3,420 %	03/07/2023	1 775 000	4,96
TOTAL DÉPÔTS À TERME				10 650 000	29,71
TOTAL DÉPÔTS				10 650 000	29,71
TOTAL TITRES DE PLACEMENT				35 578 071	99,27

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

	Juste valeur EUR 30 juin 2023	% de l'actif net au 30 juin 2023	Juste valeur EUR 31 déc. 2022	% de l'actif net au 31 déc. 2022
TOTAL INVESTISSEMENTS				
Total Obligations de sociétés	1 851 883	5,17	10 664 057	17,86
Total Obligations d'État	3 490 029	9,74	2 000 000	3,35
Total Certificats de dépôt	1 774 488	4,95	3 948 904	6,61
Total Billets de trésorerie	2 996 671	8,36	3 996 859	6,69
Total Pensions livrées tripartites	14 815 000	41,34	44 190 000	74,00
Total Dépôts à terme	10 650 000	29,71	32 400 000	54,26
Autres actifs et passifs	262 798	0,73	(37 482 286)	(62,77)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES	35 840 869	100,00	59 717 534	100,00

(a) Les taux d'intérêt représentent soit le taux de coupon indiqué, soit, pour les titres décotés, le rendement annualisé avec décote, soit, pour les titres à taux flottant, le taux actuel, lequel est basé sur les indices de taux d'intérêt actuels et sont calculés sur une base de 360 jours.

(b) Les dates d'échéance représentent soit la date indiquée sur le titre, soit la date de rachat légal de chaque titre.

(c) L'Agent de gestion des sûretés est Euroclear.

(d) L'Agent de sûretés tripartites est Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Tableau des investissements (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Obligations de sociétés					
4 297 000	American Express Co	5,757 %	03/11/2023	4 291 764	0,41
2 570 000	American Express Co	5,896 %	03/05/2024	2 570 556	0,25
5 400 000	Banco Santander SA	6,381 %	24/05/2024	5 423 147	0,52
5 800 000	Bank of Montreal	5,356 %	15/09/2023	5 798 576	0,56
1 524 000	Bank of Montreal	6,221 %	08/12/2023	1 521 506	0,15
1 000 000	Bank of Nova Scotia/The	6,082 %	15/09/2023	1 000 178	0,10
1 954 000	Bank of Nova Scotia/The	6,105 %	31/07/2024	1 945 516	0,19
6 069 000	Bank of Nova Scotia/The	6,180 %	12/06/2025	6 083 179	0,59
3 601 000	Baxter International Inc	5,351 %	01/12/2023	3 590 667	0,35
3 020 000	BNP Paribas ^(c)	5,134 %	10/01/2024	2 984 302	0,29
2 652 000	BPCE SA	5,487 %	15/04/2024	2 610 642	0,25
3 713 000	Credit Agricole SA/London ^(c)	5,320 %	15/04/2024	3 646 402	0,35
1 407 000	Deutsche Bank AG/New York NY	5,415 %	08/11/2023	1 377 041	0,13
7 253 000	Deutsche Bank AG/New York NY	5,755 %	08/11/2023	7 224 826	0,69
947 000	Enbridge Inc	5,720 %	16/02/2024	946 185	0,09
2 000 000	Florida Power & Light Co	5,400 %	12/01/2024	1 999 873	0,19
2 438 000	Jackson National Life Global Funding ^(c)	5,837 %	28/06/2024	2 439 779	0,23
1 740 000	Metropolitan Life Global Funding I ^(c)	5,974 %	27/09/2024	1 732 240	0,17
8 877 000	Morgan Stanley	5,610 %	25/01/2024	8 868 952	0,85
1 156 000	MUFG Bank Ltd ^(c)	6,053 %	09/09/2023	1 151 600	0,11
1 505 000	National Bank of Canada	6,283 %	06/08/2024	1 500 575	0,14
4 362 000	Nationwide Building Society ^(c)	5,385 %	22/01/2024	4 233 212	0,41
989 000	New York Life Global Funding ^(c)	5,627 %	21/04/2025	987 210	0,10
3 119 000	New York Life Global Funding ^(c)	5,724 %	02/05/2025	3 111 155	0,30
3 030 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc	5,865 %	03/11/2023	3 029 475	0,29
2 231 000	Nordea Bank Abp ^(c)	5,746 %	30/08/2023	2 232 534	0,21
2 006 000	Royal Bank of Canada	6,198 %	26/10/2023	2 005 961	0,19
1 746 000	Royal Bank of Canada	5,529 %	19/01/2024	1 742 690	0,17
2 422 000	Santander UK Plc	5,826 %	13/03/2024	2 387 775	0,23
1 390 000	Starbucks Corp	5,509 %	14/02/2024	1 389 940	0,13
4 882 000	Thermo Fisher Scientific Inc	5,877 %	18/10/2023	4 880 902	0,47
1 880 000	Toronto-Dominion Bank/The	5,811 %	04/03/2024	1 876 346	0,18
3 754 000	Toronto-Dominion Bank/The	5,269 %	08/03/2024	3 667 759	0,35
10 663 000	Toyota Motor Credit Corp	5,680 %	13/06/2024	10 676 535	1,03
3 147 000	UBS AG/London ^(c)	5,392 %	09/02/2024	3 036 453	0,29
7 096 000	UBS AG/London ^(c)	5,908 %	09/08/2024	7 063 558	0,68
1 374 000	Verizon Communications Inc	6,419 %	22/03/2024	1 371 579	0,13
3 943 000	Westpac Banking Corp	5,874 %	18/11/2024	3 928 321	0,38
TOTAL OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS				126 328 911	12,15
Obligations d'État					
Yen japonais					
3 432 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,162) %	14/08/2023	23 749 926	2,28
2 904 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	(0,180) %	28/08/2023	20 096 058	1,93
Dollar US					
3 285 000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5,070 %	11/01/2024	3 276 830	0,32
1 700 000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5,240 %	16/10/2024	1 701 087	0,16
780 000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5,240 %	19/12/2024	779 944	0,07
2 000 000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5,250 %	27/12/2024	2 002 334	0,19
575 000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5,210 %	03/01/2025	575 302	0,06
2 176 000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5,240 %	07/03/2025	2 177 132	0,21
831 000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5,255 %	02/06/2025	831 068	0,08
8 310 000	Federal Home Loan Banks	5,235 %	21/02/2024	8 283 821	0,80
3 490 000	Federal Home Loan Banks	5,000 %	21/02/2024	3 477 460	0,33
4 395 000	Federal Home Loan Banks	5,165 %	08/03/2024	4 371 477	0,42
8 475 000	Federal Home Loan Banks	5,500 %	01/04/2024	8 437 486	0,81
8 875 000	Federal Home Loan Banks	5,340 %	23/04/2024	8 826 257	0,85
5 170 000	Federal Home Loan Banks	5,540 %	24/04/2024	5 154 259	0,50
5 145 000	Federal Home Loan Banks	5,330 %	26/04/2024	5 113 779	0,49
7 835 000	Federal Home Loan Banks	5,370 %	21/05/2024	7 801 169	0,75
5 230 000	Federal Home Loan Banks	5,300 %	22/05/2024	5 211 114	0,50

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur	% de l'actif net
				USD	
Obligations d'État (suite)					
6 270 000	Federal Home Loan Banks	5,360 %	11/06/2024	6 254 841	0,60
3 915 000	Federal Home Loan Banks	5,375 %	11/06/2024	3 881 609	0,37
2 770 000	Federal Home Loan Banks	5,490 %	15/07/2024	2 764 752	0,27
2 780 000	Federal Home Loan Banks	5,520 %	15/07/2024	2 775 209	0,27
2 468 000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5,400 %	11/06/2024	2 457 651	0,24
2 468 000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5,380 %	12/06/2024	2 457 472	0,24
3 645 000	Federal National Mortgage Association	5,505 %	26/07/2024	3 640 787	0,35
10 459 000	Bon du Trésor américain	5,150 %	20/07/2023	10 434 237	1,00
1 517 300	Bon du Trésor américain	5,130 %	21/09/2023	1 499 885	0,14
1 233 000	Bon du Trésor américain	5,150 %	17/10/2023	1 211 832	0,12
1 069 300	Bon du Trésor américain	5,340 %	09/11/2023	1 049 388	0,10
13 717 200	Bon du Trésor américain	5,215 %	28/12/2023	13 362 151	1,28
7 096 500	Bon à taux flottant du Trésor américain	5,279 %	31/10/2023	7 098 027	0,68
10 037 600	Bon à taux flottant du Trésor américain	4,898 %	31/01/2025	10 052 363	0,97
10 595 200	Bon à taux flottant du Trésor américain	5,404 %	30/04/2025	10 614 445	1,02
TOTAL OBLIGATIONS D'ÉTAT				191 421 152	18,40
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				317 750 063	30,55
Valeurs mobilières autres que celles admises à la cote officielle d'une Bourse ou négociées sur un marché réglementé					
Certificats de dépôt					
5 000 000	ABN AMRO Bank NV	5,214 %	01/08/2023	4 976 993	0,48
1 060 000	ABN AMRO Bank NV	4,936 %	04/08/2023	1 054 659	0,10
1 554 000	ABN AMRO Bank NV	4,926 %	04/08/2023	1 546 155	0,15
3 000 000	Banco Santander SA	5,550 %	09/02/2024	2 998 501	0,29
7 200 000	Bank of America Corp	5,200 %	31/10/2023	7 188 568	0,69
5 614 000	Bank of America NA	5,430 %	14/11/2023	5 609 143	0,54
3 241 000	Bank of America NA	5,440 %	08/02/2024	3 230 822	0,31
637 000	Bank of Nova Scotia	5,480 %	26/01/2024	636 866	0,06
1 400 000	Barclays Bank Plc	5,380 %	24/11/2023	1 399 290	0,13
3 720 000	BNP Paribas	5,500 %	23/10/2023	3 718 679	0,36
4 383 000	BNP Paribas	5,425 %	16/02/2024	4 370 211	0,42
3 802 000	BNP Paribas	5,330 %	08/03/2024	3 795 995	0,37
1 694 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	5,540 %	20/10/2023	1 693 070	0,16
1 716 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	5,300 %	12/01/2024	1 710 618	0,16
2 011 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	5,500 %	23/02/2024	2 004 950	0,19
2 695 300	Citibank NA	5,434 %	28/07/2023	2 692 075	0,26
6 300 000	Citibank NA	5,780 %	07/03/2024	6 294 439	0,61
3 636 000	Commonwealth Bank of Australia	5,525 %	22/11/2023	3 633 093	0,35
6 358 000	Commonwealth Bank of Australia	5,460 %	29/01/2024	6 357 401	0,61
2 343 000	Commonwealth Bank of Australia	5,560 %	26/04/2024	2 342 402	0,23
1 542 000	Cooperative Rabobank UA	5,530 %	17/11/2023	1 541 269	0,15
4 465 000	Cooperative Rabobank UA	5,750 %	07/03/2024	4 462 456	0,43
5 581 000	Cooperative Rabobank UA	5,550 %	21/03/2024	5 580 654	0,54
2 600 000	Cooperative Rabobank UA	5,750 %	17/06/2024	2 595 056	0,25
8 261 000	Credit Agricole CIB	5,462 %	17/11/2023	8 263 908	0,79
3 937 000	Credit Industriel et Commercial	5,180 %	19/01/2024	3 921 506	0,38
4 425 000	Credit Suisse AG	5,440 %	16/11/2023	4 426 716	0,43
3 959 000	Credit Suisse AG	5,510 %	09/01/2024	3 958 897	0,38
1 477 000	Credit Suisse AG	5,450 %	21/02/2024	1 472 335	0,14
5 561 000	DNB Bank ASA	5,390 %	16/11/2023	5 556 512	0,53
11 512 000	HSBC Bank Plc	5,666 %	03/01/2024	11 524 399	1,11
9 705 000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5,600 %	31/01/2024	9 713 579	0,93
3 537 000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5,401 %	06/02/2024	3 527 833	0,34
3 404 000	Lloyds Bank Plc	5,660 %	09/01/2024	3 406 919	0,33
3 500 000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5,312 %	15/08/2023	3 476 299	0,33
2 900 000	Mizuho Bank Ltd	5,580 %	02/10/2023	2 901 474	0,28
3 540 000	Mizuho Bank Ltd	5,520 %	24/10/2023	3 541 376	0,34
8 221 000	Mizuho Bank Ltd	5,510 %	24/01/2024	8 218 734	0,79
12 991 000	MUFG Bank Ltd	5,510 %	20/10/2023	12 995 165	1,25
18 100 000	National Bank of Kuwait	5,100 %	05/07/2023	18 099 992	1,74
5 112 000	National Bank of Kuwait	5,600 %	07/08/2023	5 113 172	0,49
4 000 000	Nordea Bank AB	5,621 %	31/08/2023	4 002 516	0,39

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur USD	% de l'actif net
Certificats de dépôt (suite)					
1 300 000	Nordea Bank AB	5,830 %	23/10/2023	1 301 829	0,13
2 123 000	Nordea Bank AB	5,400 %	16/11/2023	2 121 746	0,20
4 514 000	Royal Bank of Canada	4,290 %	13/09/2023	4 501 366	0,43
2 532 000	Royal Bank of Canada	5,760 %	27/03/2024	2 534 947	0,24
4 230 000	Royal Bank of Canada	5,770 %	04/04/2024	4 235 618	0,41
2 700 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,620 %	13/09/2023	2 701 912	0,26
4 000 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,400 %	16/11/2023	3 997 272	0,38
1 776 000	Standard Chartered Bank	5,560 %	17/01/2024	1 776 176	0,17
6 641 000	Standard Chartered Bank	5,690 %	20/02/2024	6 647 344	0,64
2 221 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5,210 %	08/09/2023	2 220 549	0,21
3 500 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5,507 %	15/09/2023	3 459 397	0,33
2 500 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5,000 %	06/10/2023	2 495 585	0,24
6 970 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5,980 %	30/11/2023	6 984 489	0,67
881 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	5,200 %	05/07/2023	881 003	0,09
1 713 000	Svenska Handelsbanken	5,630 %	09/01/2024	1 714 446	0,17
8 189 000	Svenska Handelsbanken AB	5,460 %	13/10/2023	8 193 217	0,79
4 580 000	Toronto-Dominion Bank/The	5,580 %	28/02/2024	4 580 661	0,44
3 500 000	Toronto-Dominion Bank/The	5,750 %	03/04/2024	3 503 129	0,34
8 328 000	Toronto-Dominion Bank/The	5,820 %	23/05/2024	8 313 822	0,80
4 097 000	Wells Fargo Bank NA	5,480 %	12/01/2024	4 098 142	0,39
8 050 000	Wells Fargo Bank NA	5,670 %	19/04/2024	8 055 217	0,77
4 279 000	Westpac Banking Corp	5,395 %	20/02/2024	4 265 242	0,41
TOTAL CERTIFICATS DE DÉPÔT				284 137 806	27,32
Billets de trésorerie					
2 158 000	Albion Capital LLC	5,099 %	07/07/2023	2 155 835	0,21
2 148 000	Albion Capital LLC	5,300 %	20/07/2023	2 141 784	0,21
1 354 000	Albion Capital LLC	5,450 %	29/08/2023	1 341 656	0,13
2 813 000	Albion Capital LLC	5,520 %	25/09/2023	2 775 237	0,27
1 362 000	Antalis	5,079 %	13/07/2023	1 359 465	0,13
2 962 000	Antalis	5,300 %	02/08/2023	2 947 713	0,28
3 293 000	AT&T Inc	5,360 %	19/12/2023	3 202 833	0,31
2 500 000	AT&T Inc	5,700 %	23/01/2024	2 416 869	0,23
6 684 000	AT&T Inc	5,600 %	26/02/2024	6 423 401	0,62
10 341 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	5,260 %	02/02/2024	9 999 351	0,96
2 192 000	Bank of Montreal	5,230 %	06/10/2023	2 191 394	0,21
2 285 000	Bank of Montreal	5,580 %	14/02/2024	2 285 946	0,22
1 599 000	Bank of Nova Scotia	5,800 %	06/12/2023	1 601 754	0,15
1 353 000	Bank of Nova Scotia	5,451 %	13/02/2024	1 352 131	0,13
5 355 000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg	5,380 %	04/12/2023	5 226 297	0,50
5 000 000	Barclays Bank Plc	5,108 %	03/07/2023	4 997 888	0,48
2 585 000	Barclays Bank Plc	5,350 %	10/08/2023	2 585 238	0,25
3 668 000	Barclays Bank Plc	5,520 %	03/11/2023	3 668 631	0,35
2 019 000	BASF SE	5,390 %	02/10/2023	1 990 485	0,19
2 160 000	BASF SE	5,410 %	18/12/2023	2 101 898	0,20
5 297 000	Bater Corporation	5,970 %	14/09/2023	5 236 536	0,50
2 322 000	BPCE	5,110 %	06/11/2023	2 276 171	0,22
4 267 000	BPCE SA	5,190 %	07/09/2023	4 223 106	0,41
3 612 000	Brighthouse Financial Short Term Funding LLC	5,810 %	05/09/2023	3 615 233	0,35
4 223 000	Brighthouse Short Term Funding LLC	5,790 %	22/12/2023	4 228 479	0,41
1 907 000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5,490 %	17/11/2023	1 905 250	0,18
6 000 000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5,510 %	27/11/2023	6 002 216	0,58
2 292 000	Columbia Funding Co LLC	5,200 %	18/07/2023	2 286 107	0,22
1 000 000	DNB Bank ASA	4,990 %	06/11/2023	980 589	0,09
2 921 000	DNB Bank ASA	5,220 %	22/11/2023	2 856 703	0,27
4 207 000	DNB Bank ASA	5,460 %	17/01/2024	4 208 155	0,40
3 066 000	EIDP Inc	5,479 %	07/07/2023	3 062 858	0,29
4 276 000	EIDP Inc	5,530 %	21/08/2023	4 242 900	0,41
1 746 000	GTA Funding LLC	5,000 %	08/08/2023	1 736 070	0,17
2 767 000	HSBC Securities (USA) Inc	5,205 %	23/02/2024	2 662 602	0,26
6 085 000	HSBC Securities (USA) Inc	5,850 %	24/05/2024	5 745 389	0,55
2 768 000	ING (U.S.) Funding LLC	5,210 %	05/09/2023	2 768 392	0,27
4 500 000	ING (U.S.) Funding LLC	5,460 %	27/11/2023	4 502 027	0,43
2 500 000	ING (U.S.) Funding LLC	5,650 %	24/04/2024	2 499 991	0,24

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description	Taux du coupon ^(a)	Date d'échéance ^(b)	Juste valeur USD	% de l'actif net
Billets de trésorerie (suite)					
1 636 000	J.P. Morgan Securities LLC	5,510 %	18/01/2024	1 632 454	0,16
9 022 000	J.P. Morgan Securities LLC	5,330 %	24/01/2024	8 990 919	0,86
1 245 000	J.P. Morgan Securities LLC	5,650 %	15/03/2024	1 245 475	0,12
1 816 000	J.P. Morgan Securities LLC	5,710 %	07/06/2024	1 815 305	0,17
8 000 000	Kuntarahotus OYJ	5,234 %	03/07/2023	7 996 582	0,77
4 777 000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	5,300 %	06/11/2023	4 682 477	0,45
5 000 000	Liberty Street Funding LLC	5,300 %	16/10/2023	4 917 230	0,47
353 000	Liberty Street Funding LLC	5,280 %	06/11/2023	345 980	0,03
600 000	Liberty Street Funding LLC	5,550 %	27/11/2023	586 125	0,06
3 514 000	Lime Funding LLC	5,170 %	20/07/2023	3 503 936	0,34
5 477 000	LMA SA	5,250 %	13/10/2023	5 388 661	0,52
4 956 000	LMA SA	5,350 %	03/11/2023	4 859 591	0,47
2 000 000	LMA SA	5,320 %	17/11/2023	1 956 623	0,19
5 442 000	LMA SA	5,300 %	21/11/2023	5 320 491	0,51
5 041 000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton Inc	5,460 %	06/06/2024	4 776 410	0,46
7 000 000	Macquarie Bank Ltd	4,980 %	30/01/2024	6 764 273	0,65
4 991 000	Macquarie Bank Ltd	5,580 %	15/02/2024	4 992 224	0,48
5 000 000	Matchpoint Finance Plc	5,493 %	01/09/2023	4 952 771	0,48
6 827 000	National Australia Bank Ltd	4,980 %	31/10/2023	6 699 899	0,64
1 000 000	National Australia Bank Ltd	5,260 %	01/12/2023	999 447	0,10
1 954 000	National Westminster Bank Plc	5,140 %	22/02/2024	1 881 371	0,18
3 675 000	Natixis SA	5,150 %	15/09/2023	3 633 717	0,35
3 711 000	Natwest Markets Plc	5,300 %	10/10/2023	3 652 981	0,35
9 364 000	Nordea Bank AB	5,486 %	18/01/2024	9 365 818	0,90
3 767 000	Regency Markets No. 1 LLC	5,300 %	12/07/2023	3 760 592	0,36
3 704 000	Royal Bank of Canada	5,790 %	08/08/2023	3 705 944	0,36
2 018 000	Salisbury Receivables Company LLC	5,000 %	28/07/2023	2 009 942	0,19
6 744 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,710 %	31/05/2024	6 746 447	0,65
4 658 000	Societe Generale	5,300 %	15/11/2023	4 560 204	0,44
6 861 000	Societe Generale	5,185 %	09/02/2024	6 620 310	0,64
3 825 000	Societe Generale	5,440 %	20/02/2024	3 821 484	0,37
1 755 000	Standard Chartered Bank	5,183 %	01/08/2023	1 747 129	0,17
2 335 000	Starbird Funding Corp	5,420 %	01/09/2023	2 313 200	0,22
6 718 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	5,450 %	05/09/2023	6 651 359	0,64
1 500 000	Svenska Handelsbanken AB	5,530 %	13/12/2023	1 463 127	0,14
2 628 000	Thermo Fisher Scientific Inc	5,500 %	21/08/2023	2 607 168	0,25
1 000 000	Toronto-Dominion Bank/The	5,250 %	25/01/2024	997 099	0,10
2 923 000	Toyota Motor Credit Corp	5,150 %	03/11/2023	2 867 510	0,28
3 829 000	Victory Receivables Corp	5,350 %	01/11/2023	3 755 868	0,36
TOTAL BILLETS DE TRÉSORERIE				282 392 723	27,16
Pension livrée tripartite					
145 000 000	BNP Paribas Pension livrée ^(c)	5,060 %	03/07/2023	145 000 000	13,94
TOTAL PENSION LIVRÉE TRIPARTITE				145 000 000	13,94
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AUTRES QUE CELLES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE OU NÉGOCIÉES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				711 530 529	68,42
TOTAL TITRES DE PLACEMENT				1 029 280 592	98,97
CONTRATS DE CHANGE À TERME					
	Date d'échéance	Montant acheté	Montant vendu	Plus-value latente USD	% de l'actif net
	28/08/2023 USD	21 095 691 JPY	2 905 260 336	805 721	0,08
	14/08/2023 USD	25 104 231 JPY	3 427 671 402	1 216 460	0,11
PLUS-VALUE LATENTE SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME				2 022 181	0,19

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Tableau des investissements (non audités) (suite)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

	Juste valeur USD	% de l'actif net au	Juste valeur USD	% de l'actif net au
	30 juin 2023	30 juin 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2022
TOTAL INVESTISSEMENTS				
Total Obligations de sociétés	126 328 911	12,15	180 580 664	19,01
Total Obligations d'État	191 421 152	18,40	163 840 952	17,24
Total Certificats de dépôt	284 137 806	27,32	179 186 222	18,86
Total Billets de trésorerie	282 392 723	27,16	231 921 889	24,41
Total Pensions livrées tripartites	145 000 000	13,94	163 000 000	17,16
Total Contrats de change à terme ^(a)	2 022 181	0,19	(1 426 459)	(0,15)
Autres actifs et passifs	8 639 175	0,84	32 953 912	3,47
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES	1 039 941 948	100,00	950 057 180	100,00

(a) Les taux d'intérêt représentent soit le taux de coupon indiqué, soit, pour les titres décotés, le rendement annualisé avec décote, soit, pour les titres à taux flottant, le taux actuel, lequel est basé sur les indices de taux d'intérêt actuels et sont calculés sur une base de 360 jours.

(b) Les dates d'échéance représentent soit la date indiquée sur le titre, soit la date de rachat légal de chaque titre.

(c) 144A : ces titres sont émis à des investisseurs institutionnels qualifiés, conformément à des placements privés, et sont transférables suivant les dispositions de la règle 144A du US Securities Act de 1933.

(d) L'Agent de sûretés tripartites est Bank of New York Mellon.

(e) Les contreparties pour les contrats de change à terme étaient Citibank et Morgan Stanley.

Goldman Sachs Funds, plc
État de la Situation Financière (non audité)
Au 30 juin 2023

		Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30 juin 2023 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30 juin 2023 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund* 30 juin 2023 GBP	Total combiné 30 juin 2023 USD
Notes											
Actifs courants											
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	3(d), 7	39 904 999 820	14 119 938 240	21 453 538 512	106 905 824 504	69 719 264 906	270 303 937	35 578 071	1 031 302 773	—	153 134 923 873
Trésorerie	3(e), 13	8 676 257	9 186 608	101 664 078	5 159 819 069	—	97 322	322 463	5 490 419	30 413	172 976 580
À recevoir sur investissements vendus		62 302 204	—	—	—	244 667 616	—	—	—	—	306 969 820
À recevoir pour actions vendues		3 940 271	90 756 871	—	15 120 301	1 242 629	—	—	—	—	120 671 356
Revenus à recevoir	3(b)	121 130 876	10 363 106	18 006 492	98 874	74 669 256	22 645	9 989	5 335 431	7	233 996 172
Commissions de gestion financière ayant fait l'objet d'une exonération et charges remboursées à recevoir	8	2 191 741	854 157	1 086 123	94 176 008	3 004 556	42 194	63 633	124 872	106 593	8 502 250
Autres actifs		10 158 137	4 094 759	1 254 249	398 105	32 552	5 422	3 055	—	—	16 777 931
Total des Actifs courants		40 113 399 306	14 235 193 741	21 575 549 454	112 175 436 861	70 042 881 515	270 471 520	35 977 211	1 042 253 495	137 013	153 994 817 982
Passifs courants											
Découvert bancaire	3(e), 14	—	—	—	—	688 454	—	—	—	—	688 454
Sommes à payer au courtier	3(f), 14	—	—	—	—	—	—	—	1 730 000	—	1 730 000
Revenus à payer		2 026 926	164 476	150 623	267 425	2 878 807	6 340	—	10 390	—	5 299 470
Souscriptions reçues d'avance		290 000	975 000	—	—	—	—	—	—	—	1 529 567
À payer pour actions rachetées		1 346 419	6 960	2 610 412	1 020 837 026	—	—	—	—	—	11 266 399
Dividendes à payer	11	153 046 837	49 117 009	11 626 888	—	253 183 656	138 532	—	—	—	481 536 509
À payer pour investissements achetés		1 373 119 207	64 721 856	771 089 547	21 590 805 600	6 625 088 086	—	—	—	—	9 071 136 969
Commissions de gestion financière à payer	8	21 029 064	5 066 718	9 419 544	79 686 779	29 532 309	67 732	20 154	231 478	825	68 171 651
Commissions de société de gestion à payer	8	1 080 395	349 135	479 524	2 415 210	1 583 943	8 154	917	25 665	196	3 685 364
Commissions d'administration à payer	8	751 912	179 566	217 928	1 234 971	1 189 619	—	—	17 621	3 465	2 438 153
Commissions et frais de Dépositaire exigibles	8	940 452	677 782	708 676	9 078 329	1 676 324	11 884	5 398	38 649	3 086	4 378 024
Commissions de distribution à payer	8	316 403	39 016	24 977	—	262 360	141	13	98 395	10	754 217
Commissions d'Agent de transfert à payer	8	185 476	118 293	84 959	2 727 393	154 237	9 344	10 071	11 773	9 244	648 058
Honoraires d'audit à payer		7 377	7 169	7 276	935 695	7 377	7 169	7 275	7 377	21 747	90 357
Jetons de présence à payer	8	21 384	7 729	9 194	56 543	30 127	126	30	423	6	72 383
Honoraires juridiques à payer		43 374	22 641	28 173	3 728 979	—	23 243	25 554	36 547	16 477	243 621
Primes d'assurances à payer		16 398	12 057	—	—	—	82	47	354	159	32 438
Frais d'impression à payer		23 929	20 417	22 664	3 236 310	23 930	20 210	22 525	23 938	11 128	209 289
Autres passifs		496 191	160 025	303 286	8 348 381	265 642	48 255	44 358	78 937	70 670	1 632 455
Total des Passifs courants (non compris l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables)		1 554 741 744	121 645 849	796 783 671	22 723 358 641	6 916 564 871	341 212	136 342	2 311 547	137 013	9 655 543 378
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables	9, 10	38 558 657 562	14 113 547 892	20 778 765 783	89 452 078 220	63 126 316 644	270 130 308	35 840 869	1 039 941 948	—	144 339 274 604

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc

État de la situation financière

Au 31 décembre 2022

		Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 31 déc. 2022 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 31 déc. 2022 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 31 déc. 2022 GBP	Total combiné 31 déc. 2022 USD
Notes											
Actifs courants											
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	3(d), 7	45 094 753 213	14 207 509 855	20 307 389 457	136 646 194 621	56 676 539 432	297 945 869	97 199 820	918 529 727	18 985 814	142 973 732 918
Trésorerie	3(e), 13	12 404 772	162 141	190 078	7 539 440 260	—	99 963	4 312 728	41 429 382	110 238	116 229 086
À recevoir des courtiers	3(f), 13	—	—	—	—	—	—	—	1 140 000	—	1 140 000
À recevoir pour actions vendues		67 315	100	100	74 088 023	10 300 000	—	—	—	—	10 929 055
Revenus à recevoir	3(b)	88 383 983	14 702 126	3 579 473	5 889 042	36 915 935	51 767	58 226	3 413 500	19 215	150 410 961
Commissions de gestion financière ayant fait l'objet d'une exonération et charges remboursées à recevoir	8	845 326	994 848	2 044 059	84 392 925	1 163 699	169 668	219 747	50 804	183 111	6 736 553
Autres actifs		—	705 032	2 230 408	—	—	11 581	7 325	—	6 481	3 258 032
Total des Actifs courants		45 196 454 609	14 224 074 102	20 315 433 575	144 350 004 871	56 724 919 066	298 278 848	101 797 846	964 563 413	19 304 859	143 262 436 605
Passifs courants											
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	7	—	—	—	—	—	—	—	1 426 459	2 468	1 429 428
Découvert bancaire	3(e), 14	—	—	—	—	9 544 292	—	—	—	—	9 544 292
Revenus à payer		4 949 779	139 718	30 132	728 889	7 694 527	7 237	775	156 490	—	13 016 078
Souscriptions reçues d'avance		500 000	—	—	—	—	—	—	—	—	500 000
À payer pour actions rachetées		—	1	960	18 529 225	—	—	—	—	—	141 459
Dividendes à payer	11	134 946 218	34 698 434	—	—	183 053 715	—	—	—	—	359 738 679
À payer pour investissements achetés		1 000 000 000	—	250 000 000	25 325 000 000	—	—	41 900 000	12 632 623	8 115 000	1 525 862 898
Commissions de gestion financière à payer	8	6 935 901	5 132 229	3 402 345	70 398 428	8 777 684	99 231	70 987	53 221	5 106	26 306 338
Commissions de société de gestion à payer	8	713 581	246 615	335 598	2 092 216	944 443	4 245	1 001	12 244	180	2 347 337
Commissions d'administration à payer	8	301 595	33 794	31 182	86 258	579 266	—	—	3 179	—	958 624
Commissions et frais de Dépositaire exigibles	8	625 641	357 717	375 573	4 328 297	838 750	3 785	2 481	22 355	120	2 358 024
Commissions de distribution à payer	8	405 387	20 247	15 296	—	141 156	141	11	46 921	10	634 337
Commissions d'Agent de transfert à payer	8	258 843	149 362	93 623	3 054 392	171 324	13 381	13 201	15 063	12 088	792 691
Honoraires d'audit à payer		15 384	14 276	14 783	2 142 103	15 384	14 277	14 782	15 384	14 278	145 462
Jetons de présence à payer	8	15 337	5 454	5 619	34 915	21 928	61	23	341	4	50 531
Honoraires juridiques à payer		28 605	15 808	17 802	2 377 805	13 988	15 992	16 149	23 188	15 843	177 346
Primes d'assurances à payer		75 503	39 400	25 146	206 927	88 913	524	283	2 545	127	243 846
Frais d'impression à payer		12 720	11 886	12 239	1 772 946	12 720	11 886	12 239	12 720	11 886	120 614
Autres passifs		3 049 184	244 520	218 221	9 256 081	210 036	53 036	48 380	83 500	55 598	4 122 211
Total des Passifs courants (non compris l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables)		1 152 833 678	41 109 461	254 578 519	25 440 008 482	212 108 126	223 796	42 080 312	14 506 233	8 232 708	1 948 490 195
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables	9, 10	44 043 620 931	14 182 964 641	20 060 855 056	118 909 996 389	56 512 810 940	298 055 052	59 717 534	950 057 180	11 072 151	141 313 946 410

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Compte de Résultat Exhaustif (non audité)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

		Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30 juin 2023 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30 juin 2023 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund* 30 juin 2023 GBP	Total combiné 30 juin 2023 USD
Revenus											
Revenus d'intérêts	3(b)	946 920 410	237 285 702	198 335 498	864	188 296 330	3 250 745	376 984	21 390 494	31 971	1 667 816 342
Revenu d'intérêts de pensions livrées	3(b)	131 778 523	49 961 002	46 808 939	—	1 232 123 155	3 295 157	172 137	3 827 486	37 577	1 484 176 053
Moins-value nette réalisée sur investissements	3(b)	—	—	—	—	—	—	(86 172)	(2 357 882)	(3 625)	(2 455 441)
Variation nette de la (moins-value)/ plus-value latente sur investissements	3(b)	689 086	605	478	(563 735)	—	—	36 367	281 687	5 075	1 013 398
Frais de rendement négatif	3(b)	(5 847 883)	(351 472)	(316 520)	(93 747 794)	(5 884 811)	(21 600)	(18 932)	(66 550)	(98)	(13 316 766)
Revenus de placements nets		1 073 540 136	286 895 837	244 828 395	(94 310 665)	1 414 534 674	6 524 302	480 384	23 075 235	70 900	3 137 233 586
Charges											
Commissions de gestion financière	8	42 361 347	10 093 502	17 797 658	38 698 196	54 597 572	130 331	39 186	440 214	334	129 558 081
Commissions de société de gestion	8	2 176 932	696 350	904 867	4 720 058	2 945 024	16 128	2 154	49 051	196	7 064 345
Commissions d'administration	8	698 330	227 381	310 171	2 269 683	918 265	10 639	5 841	22 382	10 471	2 303 499
Commissions et frais de dépositaire	8	908 770	491 207	567 819	7 916 642	1 686 480	12 921	4 847	29 420	4 583	3 929 091
Commissions de distribution	8	1 654 750	125 942	107 992	—	1 070 560	—	2	51 475	1	3 048 696
Commissions d'Agent de transfert	8	280 520	131 671	98 934	3 072 733	180 964	11 923	13 806	16 187	3 969	804 144
Honoraires d'audit	8	8 151	5 780	7 467	1 058 822	8 151	5 780	7 466	8 151	7 469	71 893
Jetons de présence	8	6 047	2 275	3 575	21 628	8 199	65	7	82	2	21 245
Honoraires juridiques		20 925	10 408	12 904	1 715 915	27 372	9 477	11 937	16 070	1 194	129 910
Primes d'assurances		82 131	34 882	29 443	234 043	105 318	482	299	2 810	32	267 756
Frais d'impression		16 472	12 834	15 313	2 162 913	16 472	12 625	15 315	16 480	555	130 616
Autres charges		264 444	140 984	166 887	7 127 781	251 830	41 839	46 967	41 820	26 405	1 099 880
Total charges		48 478 819	11 973 216	20 023 030	68 998 414	61 816 207	252 210	147 827	694 142	55 211	148 429 156
Moins : Commissions de gestion financière ayant fait l'objet de renoncations/remboursements	8	(4 384 235)	(1 694 898)	(2 185 601)	(35 726 024)	(5 704 939)	(84 694)	(126 376)	(233 180)	(54 231)	(15 345 370)
Total charges d'exploitation		44 094 584	10 278 318	17 837 429	33 272 390	56 111 268	167 516	21 451	460 962	980	133 083 786
Résultat d'exploitation net		1 029 445 552	276 617 519	226 990 966	(127 583 055)	1 358 423 406	6 356 786	458 933	22 614 273	69 920	3 004 149 800
Frais financiers											
Distribution aux titulaires d'actions de participation rachetables	11	(932 321 749)	(254 806 062)	(32 139 696)	—	(1 339 050 592)	(462 165)	—	—	—	(2 620 754 752)
Total frais financiers		(932 321 749)	(254 806 062)	(32 139 696)	—	(1 339 050 592)	(462 165)	—	—	—	(2 620 754 752)
Variation de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables provenant de l'exploitation		97 123 803	21 811 457	194 851 270	(127 583 055)	19 372 814	5 894 621	458 933	22 614 273	69 920	383 395 048

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités d'investissement poursuivies. Les plus-values et moins-values du Fonds qui a cessé ses activités proviennent uniquement des activités d'investissement réalisées jusqu'à la date de cessation. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles comptabilisées dans le Compte de Résultat Exhaustif.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Compte de Résultat Exhaustif (non audité)
Pour le semestre clos le 30 juin 2022

		Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30 juin 2022 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30 juin 2022 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 30 juin 2022 GBP	Total combiné 30 juin 2022 USD
Revenus											
Revenus d'intérêts	3(b)	98 652 646	39 147 550	227 601	—	95 235 599	287 947	57 003	4 094 545	120 172	249 595 166
Revenu d'intérêts de pensions livrées	3(b)	455 514	10 012 088	—	—	63 842 394	243 265	—	195 614	29 159	77 831 948
Moins-value nette réalisée sur investissements	3(b)	—	—	—	—	—	—	(2 970)	(480 153)	(14 281)	(501 919)
Variation nette de la (moins-value)/ plus-value latente sur investissements	3(b)	128	202	523	132 674	—	—	(51 144)	(1 978 129)	(11 754)	(2 047 208)
Frais de rendement négatif	3(b)	(10 510 183)	(581 287)	(42 566 039)	(63 311 809)	(19 026 703)	(64 061)	(233 607)	(986 079)	(42 736)	(78 688 515)
Revenus de placements nets		88 598 105	48 578 553	(42 337 915)	(63 179 135)	140 051 290	467 151	(230 718)	845 798	80 560	246 189 472
Charges											
Commissions de gestion financière	8	27 371 018	10 048 848	14 037 053	21 229 634	43 114 562	78 803	55 608	450 192	8 748	99 650 869
Commissions de société de gestion	8	1 542 123	704 106	714 749	4 703 153	2 851 229	7 944	3 282	50 627	1 804	6 192 493
Commissions d'administration	8	505 023	231 536	236 311	2 230 690	922 119	7 878	3 556	23 309	2 475	2 044 358
Commissions et frais de dépositaire	8	779 773	530 226	553 419	8 435 447	1 631 314	11 541	11 434	36 941	5 656	3 843 692
Commissions de distribution	8	1 118 835	50 476	489	—	405 610	—	2	6 671	2	1 597 119
Commissions d'Agent de transfert	8	233 260	82 629	88 509	2 262 113	162 525	8 071	9 181	12 254	7 526	660 551
Honoraires d'audit	8	7 366	5 744	6 834	873 033	7 367	5 744	6 834	7 367	5 744	66 480
Jetons de présence	8	6 801	3 040	3 419	20 856	11 262	33	16	238	6	26 217
Honoraires juridiques		16 129	8 943	8 991	1 174 095	11 066	7 862	8 956	14 360	7 570	102 322
Primes d'assurances		74 865	32 098	25 599	183 536	102 725	561	579	3 038	139	253 257
Frais d'impression		14 350	11 465	13 696	1 771 984	14 342	11 522	13 657	14 656	11 539	132 417
Autres charges		276 530	118 360	192 802	3 280 437	220 265	38 248	37 032	33 097	38 609	1 060 843
Total charges		31 946 073	11 827 471	15 881 871	46 164 978	49 454 386	178 207	150 137	652 750	89 818	115 630 618
Moins : Commissions de gestion financière ayant fait l'objet de renoncations/remboursements	8	(3 381 400)	(1 669 466)	(8 825 019)	(17 472 138)	(5 497 400)	(87 454)	(119 126)	(181 233)	(80 849)	(21 357 005)
Total charges d'exploitation		28 564 673	10 158 005	7 056 852	28 692 840	43 956 986	90 753	31 011	471 517	8 969	94 273 613
Résultat d'exploitation net		60 033 432	38 420 548	(49 394 767)	(91 871 975)	96 094 304	376 398	(261 729)	374 281	71 591	151 915 859
Frais financiers											
Distribution aux titulaires d'actions de participation rachetables	11	(56 391 538)	(35 543 504)	—	—	(95 537 581)	—	—	—	—	(198 027 018)
Total frais financiers		(56 391 538)	(35 543 504)	—	—	(95 537 581)	—	—	—	—	(198 027 018)
Variation de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables provenant de l'exploitation		3 641 894	2 877 044	(49 394 767)	(91 871 975)	556 723	376 398	(261 729)	374 281	71 591	(46 111 159)

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités d'investissement poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles comptabilisées dans le Compte de Résultat Exhaustif.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc
Tableau de Variation de l'Actif Net Attribuable aux Titulaires d'Actions de Participation Rachetables (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

		Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30 juin 2023 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30 juin 2023 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund* 30 juin 2023 GBP	Total combiné 30 juin 2023 USD
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables à l'ouverture de la période		44 043 620 931	14 182 964 641	20 060 855 056	118 909 996 389	56 512 810 940	298 055 052	59 717 534	950 057 180	11 072 151	141 313 946 410
Produits des actions de participation rachetables émises	9	131 322 368 461	39 411 564 724	47 635 006 050	178 248 986 350	221 516 608 730	561 196 306	100 223	673 096 459	–	455 566 814 462
Paielements au titre des actions de participation rachetables rachetées	9	(136 904 455 633)	(39 502 792 930)	(47 111 946 593)	(207 579 321 464)	(214 922 475 840)	(595 015 671)	(24 435 821)	(605 825 964)	(11 142 071)	(454 334 094 079)
Variation de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables provenant de l'exploitation		97 123 803	21 811 457	194 851 270	(127 583 055)	19 372 814	5 894 621	458 933	22 614 273	69 920	383 395 048
Ajustement de change	22	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 409 212 763
		(5 484 963 369)	(69 416 749)	717 910 727	(29 457 918 169)	6 613 505 704	(27 924 744)	(23 876 665)	89 884 768	(11 072 151)	3 025 328 194
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables à la clôture de la période		38 558 657 562	14 113 547 892	20 778 765 783	89 452 078 220	63 126 316 644	270 130 308	35 840 869	1 039 941 948	–	144 339 274 604

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

Goldman Sachs Funds, plc
Tableau de Variation de l'Actif Net Attribuable aux Titulaires d'Actions de Participation Rachetables (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2022

		Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30 juin 2022 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30 juin 2022 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30 juin 2022 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 30 juin 2022 GBP	Total combiné 30 juin 2022 USD
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables à l'ouverture de la période		29 489 293 146	12 097 979 493	16 177 914 495	100 741 792 036	55 868 788 509	150 758 898	72 103 758	999 288 179	41 678 679	122 358 500 004
Produits des actions de participation rachetables émises	9	115 128 025 374	48 588 418 202	37 774 844 641	127 801 053 521	224 846 199 301	247 086 950	42 289 976	541 544 842	56 320	446 206 852 152
Paielements au titre des actions de participation rachetables rachetées	9	(110 073 706 903)	(45 886 800 049)	(39 726 554 685)	(140 440 166 091)	(224 200 753 483)	(236 321 124)	(53 869 516)	(687 367 701)	(28 116 242)	(439 419 146 141)
Variation de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables provenant de l'exploitation		3 641 894	2 877 044	(49 394 767)	(91 871 975)	556 723	376 398	(261 729)	374 281	71 591	(46 111 159)
Ajustement de change	22	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3 462 088 611)
		5 057 960 365	2 704 495 197	(2 001 104 811)	(12 730 984 545)	646 002 541	11 142 224	(11 841 269)	(145 448 578)	(27 988 331)	3 279 506 241
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables à la clôture de la période		34 547 253 511	14 802 474 690	14 176 809 684	88 010 807 491	56 514 791 050	161 901 122	60 262 489	853 839 601	13 690 348	125 638 006 245

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

1 Organisation

Goldman Sachs Funds, plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable et à responsabilité limitée de droit irlandais constituée le 31 juillet 1996 (immatriculée sous le numéro 252159) sous la forme juridique d'une société ouverte conformément au Companies Act de 2014 et au Companies (Accounting) Act de 2017 (les « Companies Acts »). Elle a été agréée par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »).

La Société a désigné Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (« GSAMFSL ») en qualité de Société de Gestion. GSAMFSL est agréée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande et elle est une filiale indirecte à cent pour cent de The Goldman Sachs Group, Inc.

The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin (le « Dépositaire ») a été désignée en qualité de Dépositaire des actifs de la Société.

Au 30 juin 2023, la Société était composée de huit fonds actifs (dénommés individuellement un « Fonds » et ensemble les « Fonds »).

Fonds	Devise	Date de lancement
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Dollar US	1 ^{er} août 1996
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Livre sterling	6 juin 2000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Euro	1 ^{er} février 1999
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Yen japonais	1 ^{er} mai 2007
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Dollar US	3 avril 2008
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Livre sterling	20 janvier 2009
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Euro	16 avril 2018
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Dollar US	16 avril 2018

Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

Le 30 juin 2017, le Règlement européen sur les fonds du marché monétaire (le « Règlement ») a été publié au Journal officiel de l'Union européenne. La Réglementation s'applique à tous les Fonds du marché monétaire (« FMM ») domiciliés, gérés ou commercialisés dans l'Union européenne.

Pour se conformer à la Réglementation, Goldman Sachs Asset Management a transféré tous ses FMM domiciliés en Europe dans leurs nouvelles catégories le 11 février 2019. À la suite de cette transition, les placements dans les catégories d'actions de distribution du Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund et du Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund ont été transférés le 18 mars 2019 dans les catégories d'actions de capitalisation afin de respecter l'annonce faite par divers organes de réglementation européens, dont notamment la Banque centrale d'Irlande, relative au recours à l'Annulation d'actions, une pratique qui n'est plus autorisée. La catégorie de chaque Fonds est indiquée ci-dessous :

Fonds	Catégorie
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Fonds VL à faible volatilité
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Fonds VL à faible volatilité
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Fonds VL à faible volatilité
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Fonds VL à faible volatilité
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Fonds à VLC de dette publique
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Fonds à VLC de dette publique
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Fonds à VLV standard
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Fonds à VLV standard
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	Fonds à VLV standard

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

2 Objectif d'investissement

Le principal objectif d'investissement des Fonds est détaillé dans le Prospectus et le Supplément correspondant.

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

3 Principales règles et méthodes comptables

(a) Méthode de préparation des états financiers

La Société a appliqué la Norme de Reporting financier 102 (« FRS 102 »), « La Norme de Reporting financier applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande », ainsi que la Norme de Reporting financier 104 (« FRS 104 ») « Information financière intermédiaire ».

Les états financiers semestriels non audités sont présentés en dollars US, la devise fonctionnelle de la Société. La devise fonctionnelle et la devise de présentation des états financiers des Fonds sont les suivantes :

Fonds	Devise
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Dollar US
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Livre sterling
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Euro
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Yen japonais
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Dollar US
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Livre sterling
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Euro
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Dollar US
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	Livre sterling

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

Le Conseil d'Administration estime que ces monnaies représentent le plus précisément les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents de chacun des Fonds.

L'établissement des états financiers a été effectué conformément à la norme FRS 102 et à la législation irlandaise, y compris le Companies Act de 2014. Les états financiers ont été établis sur le principe de la continuité de l'exploitation, à l'exception du Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund, qui a été préparé sur la base de la liquidation, les Administrateurs étant d'avis que la Société et les Compartiments peuvent poursuivre leur activité opérationnelle dans un avenir prévisible.

Le Conseil doit, dans le cadre de l'établissement des états financiers semestriels non audités, effectuer certaines estimations et suppositions susceptibles d'avoir un impact sur les montants déclarés aux états financiers et aux notes les accompagnant. Veuillez vous reporter à la section Passifs de l'État de la situation financière, à la Note 4, et au classement des actifs financiers dans les niveaux hiérarchiques de la juste valeur indiqués dans les tableaux de la Note 7 pour connaître les cas pour lesquels le Conseil a dû procéder à certaines estimations et hypothèses afin d'établir la juste valeur. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations. La norme comptable FRS 102 relative à l'établissement des états financiers présentant une image fidèle et juste est publiée par le Financial Reporting Council.

Les états financiers ont été préparés selon la méthode du coût historique, telle que modifiée par la réévaluation des actifs financiers et passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte.

La présentation et certains termes des états financiers ont été adaptés à partir de ceux figurant dans le Companies Act et la FRS 102, article 3 « Présentation des états financiers » de façon à ce que, de l'avis des Administrateurs, ils reflètent de manière plus appropriée la nature de l'activité de la Société en tant que Société d'investissement. De l'avis des Administrateurs, les états financiers et les modifications indiquées fournissent les informations requises par le Companies Act.

(b) Opérations de placement, revenus de placements connexes et charges d'exploitation

Les opérations de placement sont comptabilisées sur la base de la date de l'opération. Les plus-values et moins-values réalisées sont basées sur la méthode Premier Entré, Premier Sorti (« PEPS »). Les revenus de dividendes et les frais de dividendes sont comptabilisés à la date de détachement du coupon et les revenus d'intérêts et les frais financiers sont constatés d'avance sur la durée de vie du placement. Les revenus d'intérêts comprennent le cumul des décotes de marché, les décotes d'émission initiales et l'amortissement des primes, et sont comptabilisés en tant que revenus sur la durée de vie du placement sous-jacent. Les revenus d'intérêts et les revenus de dividendes sont constatés sur une base brute avant toute retenue à la source, le cas échéant. Les frais de rendement négatif concernent les intérêts résultant d'un taux d'intérêt réel négatif sur un instrument financier.

Les charges d'exploitation sont constatées selon la comptabilité d'engagements.

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

3 Principales règles et méthodes comptables (suite)

(c) Frais de transaction

Les frais de transaction sont constatés dans la variation nette de la (moins-value)/plus-value latente sur investissements et de la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur investissements au sein du Compte de Résultat Exhaustif. Les frais de transaction engagés par le Dépositaire sont inclus dans les « Commissions de Dépositaire » dans le Compte de Résultat Exhaustif.

Les coûts de transaction des investissements à revenu fixe et des contrats de change à terme ne sont pas identifiés séparément. Pour ces investissements, les frais de transaction sont inclus dans le prix d'achat et le prix de vente et font partie de la performance d'investissement brute de chaque Fonds.

(d) Investissement financier en titres et valorisation

En application de la FRS 102, s'agissant de la comptabilisation de la totalité de ses instruments financiers, une entité est tenue d'appliquer soit (a) les exigences complètes de l'article 11 « Instruments financiers de base » et de l'article 12 « Autres questions relatives aux instruments financiers » de la FRS 102, soit (b) les dispositions relatives à la constatation et au calcul des International Accounting Standards (« IAS ») 39 « Instruments financiers : Constatation et calcul » (« IAS 39 ») telles qu'adoptées par l'Union européenne et les exigences de communication des articles 11 et 12, soit (c) les dispositions relatives à la constatation et au calcul des International Financial Reporting Standards (« IFRS ») 9 « Instruments financiers » (« IFRS 9 ») et les exigences de communication des articles 11 et 12. La Société a choisi d'appliquer les dispositions relatives à la constatation et au calcul de l'IAS 39 et les exigences de communication des articles 11 et 12.

Les actifs financiers non valorisés à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte comprennent la trésorerie et les créances clients.

Les passifs financiers non valorisés à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte comprennent certains soldes dus aux courtiers, les découverts bancaires, les dettes à payer et les passifs financiers résultant des actions de participation rachetables.

i. Classification

Un actif financier ou un passif financier à la juste valeur par résultat est un actif ou un passif financier classé comme étant détenu pour les opérations à court terme ou désigné à la juste valeur par résultat. Les investissements financiers suivants sont répertoriés comme étant détenus pour être négociés : titres à revenu fixe, billets de trésorerie, certificats de dépôt, dépôts à terme, pensions livrées, pensions livrées tripartites, contrats de change à terme et organismes de placement collectif.

ii. Constatation et annulation de la constatation

La Société comptabilise les actifs et passifs financiers à la date à laquelle elle devient partie aux dispositions contractuelles des investissements concernés. Les achats et ventes d'actifs et de passifs financiers sont comptabilisés en ayant recours à la méthode de comptabilisation à la date de la transaction. À partir de la date de la transaction, toute plus-value ou moins-value résultant des variations de la juste valeur des actifs financiers ou des passifs financiers est comptabilisée au Compte de Résultat Exhaustif.

La constatation des actifs financiers est annulée lorsque les droits de recevoir des flux de trésorerie des placements ont expiré ou lorsque la Société a transféré la presque totalité des risques et avantages de la détention.

iii. Principes de valorisation à la juste valeur

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte sont évalués conformément à la norme IAS 39. Les actifs et passifs financiers sont initialement comptabilisés au cours de l'opération et ensuite valorisés à la juste valeur après la comptabilisation initiale. Les plus-values et moins-values résultant des variations de la juste valeur des « actifs financiers ou des passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte » sont présentées au Compte de Résultat Exhaustif pour l'exercice durant lequel elles sont produites.

Les actifs financiers comptabilisés en tant que débiteurs sont comptabilisés au coût amorti, minoré des pertes de valeur, le cas échéant. Les passifs financiers, autres que ceux qui sont comptabilisés à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte, sont valorisés au coût. Les passifs financiers résultant des actions rachetables émises par la Société sont comptabilisés au montant du rachat représentant le droit des investisseurs sur un montant résiduel de l'Actif net de la Société attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables (« Actif net »).

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

3 Principales règles et méthodes comptables (suite)

(d) Investissements financiers en titres et valorisation (suite)

iii. Principes de valorisation à la juste valeur (suite)

La juste valeur de la totalité des titres est établie selon les politiques suivantes :

(iii 1) Actifs et passifs cotés

La valeur des investissements financiers est basée sur les cours à la juste valeur indiqués à la date de clôture de l'exercice sans aucune déduction de coûts d'opération futurs estimés.

(iii 2) Titres achetés au titre d'un contrat de revente

Les titres achetés au titre de contrats de revente (« pensions livrées ») sont des transactions aux termes desquelles la Société acquiert un titre contre un versement en espèces, sous réserve de l'obligation pour la contrepartie de racheter, et pour la Société de revendre, le titre à un cours et à un moment convenus. Dans le cadre de ces transactions, à l'exception des pensions livrées tripartites et des pensions livrées au jour le jour, la Société prend possession des titres constituant les sûretés de la pension livrée. Les sûretés sont valorisées quotidiennement au cours de marché (marked to market) afin de contribuer à assurer que la valeur de marché des actifs reste suffisante pour protéger la Société en cas de défaillance du vendeur. Les titres achetés au titre de contrats de revente sont détenus à leur valeur contractuelle majorée des intérêts courus à la meilleure estimation de la juste valeur. Les titres détenus en tant que sûretés au titre de pensions livrées tripartites sont conservés pour la Société sur le compte de la Société par l'agent tripartite jusqu'à l'échéance de la pension livrée.

Pour les pensions livrées tripartites, toutes les sûretés reçues sont détenues dans des comptes séparés auprès de l'agent tripartite. Les agents tripartites pour les pensions livrées tripartites sont Bank of New York Mellon, Euroclear et State Street Bank and Trust Co. Lorsque les pensions livrées sont gérées par le biais de contrats bilatéraux, les titres reçus en tant que sûretés sont détenus auprès du Dépositaire et conservés dans des comptes séparés.

Veillez vous reporter à la note 5 pour consulter le tableau indiquant les montants reçus comme sûretés pour les pensions livrées.

(iii 3) Contrats de change à terme

Dans un contrat de change à terme, la Société s'engage à recevoir ou à remettre une quantité fixe d'une devise en échange d'une autre, à un cours prédéterminé à une date future. Les achats et ventes de contrats de change à terme ayant la même valeur notionnelle, la même date de règlement, la même contrepartie et le même droit de débouclage sont généralement compensés (ce qui se solde par une position de change nette de zéro avec la contrepartie) et tout gain ou perte réalisé(e) est constaté à la date de l'opération.

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours moyens par des prestataires de services de cotation tiers.

(iii 4) Tous titres

S'il est impossible d'obtenir un cours de marché coté d'un service de cotation tiers ou d'un négociateur, ou si un cours coté est considéré comme significativement inexact, la valeur marchande du placement est déterminée au moyen de techniques de valorisation. Les techniques de valorisation comprennent l'utilisation d'opérations de marché récentes, la prise en compte de la valeur marchande actuelle d'un autre investissement sensiblement similaire, les analyses de flux de trésorerie décotés ou toute autre technique permettant d'obtenir une estimation fiable des cours obtenus dans le cadre d'opérations de marché réelles. Ces titres et instruments dérivés seront valorisés à leur valeur de réalisation probable telle que déterminée par le Valorisateur. Veillez vous reporter à la note 4 pour de plus amples informations.

Les placements ont été valorisés conformément aux principes comptables généralement admis, lesquels peuvent imposer de faire appel à certaines estimations et hypothèses afin de déterminer la juste valeur. Bien que ces estimations et hypothèses soient basées sur les meilleures informations disponibles, il se peut qu'il y ait des différences importantes entre les résultats réels et ces estimations.

Veillez vous reporter à la Note 4 pour connaître les titres dont la juste valeur a été déterminée en faisant appel au Valorisateur.

(e) Trésorerie

La trésorerie et les découverts bancaires sont valorisés au coût, lequel est proche de la juste valeur.

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

3 Principales règles et méthodes comptables (suite)

(f) Sommes à payer par le/au courtier

Les sommes payables par le courtier se composent principalement de numéraire à recevoir des courtiers de compensation et de différentes contreparties de la Société. Les sommes à payer au courtier correspondent principalement de dettes en espèces à payer aux courtiers de compensation et à diverses contreparties de la Société.

Les soldes payables par le/au courtier sont valorisés au coût amorti, lequel est proche de la juste valeur.

(g) Conversion de devises

Les opérations réalisées en devises étrangères sont converties au taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et passifs libellés en devises étrangères sont convertis en dollars US au taux de change de clôture en vigueur à la date de clôture de la période. Les différences de taux de change résultant de la conversion et les plus-values et moins-values réalisées sur les cessions ou les règlements d'actifs et de passifs sont comptabilisées au Compte de Résultat Exhaustif. Les plus-values ou moins-values de change liées à des investissements à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte, à des instruments financiers dérivés et toutes les autres plus-values ou moins-values de change liées à des instruments monétaires, notamment des liquidités et avoirs équivalents, sont reflétés dans la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur investissements ou la variation nette de la (moins-value)/plus-value latente sur investissements dans le Compte de Résultat Exhaustif.

(h) Charges

Les charges engagées par la Société qui ne sont pas expressément liées à un Fonds particulier ou à une Catégorie d'Actions particulière du Fonds sont réparties entre les Fonds en fonction de la nature de ces charges. Les charges directement imputables à un Fonds ou une Catégorie d'actions sont généralement affectées à ce Fonds ou à cette Catégorie d'actions.

(i) Frais financiers

Les dividendes à payer sur les actions de participation rachetables sont constatés au Compte de Résultat Exhaustif en tant que frais financiers.

(j) Actions rachetables

Toutes les actions rachetables émises par la Société donnent aux investisseurs un droit de rachat en espèces à une valeur proportionnelle à la quote-part de l'actif net de la Société détenue par l'investisseur à la date de rachat.

Conformément à l'article 22 de la norme FRS 102 intitulé « Passif et capitaux », ces Actions ont été classées dans l'État de la situation financière comme un passif financier au montant du rachat. La Société est contractuellement tenue de racheter les actions conformément au Prospectus.

4 Valorisation déterminée par le Valorisateur

Le Valorisateur est désigné par la Société de Gestion. Le Valorisateur assume également des responsabilités directes envers le Conseil d'Administration pour certaines fonctions de valorisation, qui seront finalement reflétées dans les états financiers. Au cours du semestre clos le 30 juin 2023, l'évaluateur était Goldman Sachs & Co. LLC et la fonction d'évaluation était assurée par Goldman Sachs Controllers Division (« Controllers »).

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, il n'a pas été fait appel à des estimations et à des hypothèses dans la détermination de la juste valeur d'un quelconque actif ou passif.

5 Sûretés pour les Pensions livrées

Le tableau ci-dessous présente les montants reçus comme sûretés au titre des pensions livrées :

Au 30 juin 2023							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Banco Santander SA	500 000 000 USD	1,30 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Titres de sociétés publiques	515 216 944 USD	103,04 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	BofA Securities	1 000 000 000 USD	2,59 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Titres de sociétés publiques	1 030 000 001 USD	103,00 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 30 juin 2023							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	650 000 000 USD	1,68 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Titres de sociétés publiques	663 000 044 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	State Street Bank And Trust Co	2 000 000 000 USD	5,19 %	State Street Bank And Trust Co – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 040 000 020 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Wells Fargo Securities LLC	1 200 000 000 USD	3,11 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Titres de sociétés publiques	1 236 000 000 USD	103,00 %
		5 350 000 000 USD				5 484 217 009 USD	
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Barclays Bank Plc	459 700 000 GBP	3,26 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	472 709 510 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	434 100 000 GBP	3,08 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	442 782 000 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	909 700 000 GBP	6,44 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	935 444 510 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	26 305 000 GBP	0,19 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	27 085 902 GBP	102,97 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	125 930 000 GBP	0,89 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	129 358 602 GBP	102,72 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	149 100 000 GBP	1,06 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	152 667 681 GBP	102,39 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	93 705 000 GBP	0,66 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	96 241 973 GBP	102,71 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	66 060 000 GBP	0,47 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	67 390 230 GBP	102,01 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	51 500 000 GBP	0,36 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	52 886 304 GBP	102,69 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	55 000 000 GBP	0,39 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	56 643 444 GBP	102,99 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	42 000 000 GBP	0,30 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	42 806 106 GBP	101,92 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	51 500 000 GBP	0,36 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	52 886 304 GBP	102,69 %
		2 464 600 000 GBP				2 528 902 566 GBP	
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	200 000 000 EUR	0,96 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	204 000 001 EUR	102,00 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 30 juin 2023							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	500 000 000 EUR	2,41 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	510 000 001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	450 000 000 EUR	2,17 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	459 000 001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	50 000 000 EUR	0,24 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	51 000 180 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	550 000 000 EUR	2,65 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	560 088 973 EUR	101,83 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	51 320 000 EUR	0,25 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	52 492 831 EUR	102,29 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	35 360 000 EUR	0,17 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	36 350 565 EUR	102,80 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	75 180 000 EUR	0,36 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	76 967 500 EUR	102,38 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	32 730 000 EUR	0,16 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	33 634 728 EUR	102,76 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	250 000 000 EUR	1,20 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	255 000 001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	250 000 000 EUR	1,20 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	255 000 000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	300 000 000 EUR	1,44 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	306 000 000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	ING Bank NV	750 000 000 EUR	3,61 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	765 000 001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	400 000 000 EUR	1,92 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	416 972 583 EUR	104,24 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	100 000 000 EUR	0,48 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	104 243 583 EUR	104,24 %
		3 994 590 000 EUR				4 085 750 948 EUR	
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs International ¹	8 855 000 000 JPY	9,90 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	9 032 118 609 JPY	102,00 %
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs International ¹	8 200 000 000 JPY	9,17 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	8 547 945 075 JPY	104,24 %
		17 055 000 000 JPY				17 580 063 684 JPY	

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 30 juin 2023							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	244 369 875 USD	0,39 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	250 253 379 USD	102,41 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	128 540 571 USD	0,20 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	131 697 323 USD	102,46 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	38 071 055 USD	0,06 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	38 958 199 USD	102,33 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3 938 312 USD	0,01 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	4 036 950 USD	102,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	89 036 580 USD	0,14 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	91 232 237 USD	102,47 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	15 367 149 USD	0,02 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	15 748 165 USD	102,48 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	190 915 483 USD	0,30 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	195 573 636 USD	102,44 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	55 788 029 USD	0,09 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	57 009 837 USD	102,19 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	40 114 890 USD	0,06 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	40 959 179 USD	102,10 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	38 710 172 USD	0,06 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	39 477 344 USD	101,98 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	18 269 867 USD	0,03 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	18 657 921 USD	102,12 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	36 207 108 USD	0,06 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	36 981 250 USD	102,14 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 30 juin 2023							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	103 590 864 USD	0,16 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	105 819 912 USD	102,15 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	51 444 653 USD	0,08 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	52 539 251 USD	102,13 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	115 594 155 USD	0,18 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	118 116 977 USD	102,18 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	30 050 551 USD	0,05 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	30 745 313 USD	102,31 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	98 141 617 USD	0,16 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	100 346 638 USD	102,25 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	145 479 922 USD	0,23 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	148 497 917 USD	102,07 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	75 164 620 USD	0,12 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	76 798 509 USD	102,17 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	934 959 956 USD	1,48 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	955 860 991 USD	102,24 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	44 933 688 USD	0,07 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	45 920 253 USD	102,20 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	68 509 114 USD	0,11 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	70 091 799 USD	102,31 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	87 559 942 USD	0,14 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	89 436 141 USD	102,14 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	53 795 956 USD	0,08 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	54 958 593 USD	102,16 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 30 juin 2023							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	491 445 300 USD	0,78 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	502 535 159 USD	102,26 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Banco Santander SA	2 400 000 000 USD	3,80 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 449 030 258 USD	102,04 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Banco Santander SA	350 000 000 USD	0,55 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	357 147 340 USD	102,04 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Banco Santander SA	100 000 000 USD	0,16 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	102 043 014 USD	102,04 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Banco Santander SA	700 000 000 USD	1,11 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	714 299 891 USD	102,04 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	2 847 500 000 USD	4,51 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 904 450 000 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	1 220 375 000 USD	1,93 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	1 247 956 926 USD	102,26 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	615 750 000 USD	0,98 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	628 638 001 USD	102,09 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	2 063 875 000 USD	3,27 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 105 361 892 USD	102,01 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BofA Securities	2 600 000 000 USD	4,12 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 652 000 034 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	2 818 200 000 USD	4,46 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 874 564 069 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	2 000 000 000 USD	3,17 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 040 000 066 USD	102,00 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 30 juin 2023							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	1 000 000 000 USD	1,58 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	1 020 000 054 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	12 380 000 USD	0,02 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	12 701 864 USD	102,60 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	170 180 000 USD	0,27 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	173 810 048 USD	102,13 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	144 250 000 USD	0,23 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	147 432 001 USD	102,21 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	143 280 000 USD	0,23 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	146 427 832 USD	102,20 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	133 440 000 USD	0,21 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	136 287 595 USD	102,13 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	96 530 000 USD	0,15 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	98 659 231 USD	102,21 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	141 430 000 USD	0,22 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	144 490 219 USD	102,16 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	162 200 000 USD	0,26 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	165 778 186 USD	102,21 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	408 250 000 USD	0,65 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	418 513 500 USD	102,51 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	88 060 000 USD	0,14 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	90 000 000 USD	102,20 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	2 250 000 000 USD	3,56 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 295 000 026 USD	102,00 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 30 juin 2023							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	750 000 000 USD	1,19 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	765 000 038 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	100 000 000 USD	0,16 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	102 000 036 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	200 000 000 USD	0,32 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	204 000 059 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Daiwa Capital Markets America Inc	1 250 000 000 USD	1,98 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	1 275 536 563 USD	102,04 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities LLC	500 000 000 USD	0,79 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	510 214 645 USD	102,04 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	MUFG Securities (Canada) Ltd	1 875 000 000 USD	2,97 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	1 913 304 883 USD	102,04 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Nomura Securities	1 500 000 000 USD	2,38 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	1 530 000 027 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	208 677 930 USD	0,33 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	209 726 563 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	407 983 166 USD	0,65 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	410 033 336 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	335 421 884 USD	0,53 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	337 107 435 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	294 684 918 USD	0,47 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	296 165 763 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	RBC Dominion Securities Inc	3 300 000 000 USD	5,23 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	3 367 416 527 USD	102,04 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 30 juin 2023							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	State Street Bank And Trust Co	2 000 000 000 USD	3,17 %	State Street Bank And Trust Co – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 040 000 020 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Sumitomo Mitsui Banking Corp	3 667 000 000 USD	5,81 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	3 741 917 207 USD	102,04 %
		42 054 467 327 USD				42 899 268 022 USD	
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Barclays Bank Plc	40 300 000 GBP	14,92 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	41 440 490 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	15 900 000 GBP	5,88 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	16 218 000 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	40 300 000 GBP	14,92 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	41 440 490 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	38 900 000 GBP	14,40 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	39 980 701 GBP	102,78 %
		135 400 000 GBP				139 079 681 GBP	
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	BNP Paribas	2 340 000 EUR	6,53 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	2 386 802 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	BNP Paribas	1 775 000 EUR	4,95 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	1 811 038 EUR	102,03 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Commonwealth Bank of Australia	5 365 000 EUR	14,97 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	5 484 585 EUR	102,23 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	3 560 000 EUR	9,94 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	3 650 281 EUR	102,54 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	1 775 000 EUR	4,95 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	1 850 385 EUR	104,25 %
		14 815 000 EUR				15 183 091 EUR	
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	BNP Paribas	145 000 000 USD	13,94 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	148 465 823 USD	102,39 %
		145 000 000 USD				148 465 823 USD	

¹ Partie liée à Goldman Sachs Funds, plc.

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Le tableau ci-dessous présente les montants reçus comme sûretés au titre des pensions livrées :

Au 31 déc. 2022							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	260 300 000 USD	0,59 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Titres de sociétés publiques	266 227 497 USD	102,28 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	BofA Securities	500 000 000 USD	1,13 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Titres de sociétés publiques	515 000 000 USD	103,00 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	BofA Securities	391 000 000 USD	0,89 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Titres de sociétés publiques	402 730 000 USD	103,00 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	650 000 000 USD	1,48 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Titres de sociétés publiques	663 000 621 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	State Street Bank And Trust Co	680 000 000 USD	1,54 %	State Street Bank And Trust Co – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	693 600 075 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	State Street Bank And Trust Co	100 000 000 USD	0,23 %	State Street Bank And Trust Co – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	102 000 000 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	State Street Bank And Trust Co	3 000 000 000 USD	6,81 %	State Street Bank And Trust Co – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	3 060 000 030 USD	102,00 %
		5 581 300 000 USD				5 702 558 223 USD	
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Barclays Bank Plc	530 500 000 GBP	3,74 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	545 513 150 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	155 500 000 GBP	1,10 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	158 610 000 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	137 000 000 GBP	0,97 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	140 877 100 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	500 000 000 GBP	3,52 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	514 150 000 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	117 270 000 GBP	0,83 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	120 596 595 GBP	102,84 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	159 580 000 GBP	1,12 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	163 423 368 GBP	102,41 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	123 150 000 GBP	0,87 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	126 392 694 GBP	102,63 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	77 500 000 GBP	0,55 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	79 401 742 GBP	102,45 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	77 500 000 GBP	0,55 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	79 401 742 GBP	102,45 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 31 déc. 2022							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	100 000 000 GBP	0,70 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	103 320 429 GBP	103,32 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	115 000 000 GBP	0,81 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	119 051 055 GBP	103,52 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	135 000 000 GBP	0,95 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	139 195 543 GBP	103,11 %
		2 228 000 000 GBP				2 289 933 418 GBP	
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	450 000 000 EUR	2,24 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	459 000 000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	200 000 000 EUR	1,00 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	204 000 000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	400 000 000 EUR	1,99 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	408 000 000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	150 000 000 EUR	0,75 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	153 000 001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	300 000 000 EUR	1,50 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	306 000 001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	250 000 000 EUR	1,25 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	255 000 000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	300 000 000 EUR	1,49 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	306 000 001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	250 000 000 EUR	1,25 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	255 000 000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	ING Bank NV	600 000 000 EUR	2,99 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	612 000 380 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	500 000 000 EUR	2,49 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	516 341 601 EUR	103,27 %
		3 400 000 000 EUR				3 474 341 984 EUR	
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs International ¹	11 775 000 000 JPY	9,90 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	12 274 630 153 JPY	104,24 %
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs International ¹	11 750 000 000 JPY	9,88 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	12 248 594 687 JPY	104,24 %
		23 525 000 000 JPY				24 523 224 840 JPY	

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 31 déc. 2022							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	213 820 565 USD	0,38 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	218 419 246 USD	102,15 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	10 540 298 USD	0,02 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	10 762 040 USD	102,10 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	10 780 835 USD	0,02 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	11 018 329 USD	102,20 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	26 781 914 USD	0,05 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	27 362 476 USD	102,17 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	244 268 003 USD	0,43 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	249 915 088 USD	102,31 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	104 789 036 USD	0,19 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	107 301 223 USD	102,40 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	52 392 993 USD	0,09 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	53 637 419 USD	102,38 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	17 905 677 USD	0,03 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	18 315 354 USD	102,29 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	17 424 403 USD	0,03 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	17 775 047 USD	102,01 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	219 425 706 USD	0,39 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	224 003 055 USD	102,09 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	18 665 048 USD	0,03 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	19 064 130 USD	102,14 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	98 972 594 USD	0,18 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	101 116 133 USD	102,17 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 31 déc. 2022							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	143 212 335 USD	0,25 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	146 246 504 USD	102,12 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	57 377 617 USD	0,10 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	58 602 515 USD	102,13 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	129 863 429 USD	0,23 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	132 597 418 USD	102,11 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	111 712 039 USD	0,20 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	114 146 586 USD	102,18 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	44 994 638 USD	0,08 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	45 962 892 USD	102,15 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	49 623 149 USD	0,09 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	50 617 720 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	51 276 766 USD	0,09 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	52 363 240 USD	102,12 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	202 624 528 USD	0,36 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	206 664 077 USD	101,99 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	34 963 235 USD	0,06 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	35 682 814 USD	102,06 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	211 732 155 USD	0,37 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	216 230 475 USD	102,12 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	67 448 634 USD	0,12 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	68 796 169 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	133 186 441 USD	0,24 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	135 915 797 USD	102,05 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 31 déc. 2022							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	109 498 622 USD	0,19 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	111 737 429 USD	102,04 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	52 596 012 USD	0,09 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	53 664 340 USD	102,03 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	41 941 070 USD	0,07 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	42 818 956 USD	102,09 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	49 899 392 USD	0,09 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	50 953 631 USD	102,11 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	13 176 475 USD	0,02 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	13 442 348 USD	102,02 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	29 234 238 USD	0,05 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	29 808 963 USD	101,97 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	92 000 862 USD	0,16 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	93 856 506 USD	102,02 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	41 827 495 USD	0,07 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	42 695 722 USD	102,08 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	25 215 479 USD	0,04 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	25 757 165 USD	102,15 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	54 438 839 USD	0,10 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	55 567 461 USD	102,07 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	108 235 294 USD	0,19 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	110 479 692 USD	102,07 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	16 949 335 USD	0,03 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	17 287 972 USD	102,00 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 31 déc. 2022							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	36 948 117 USD	0,07 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	37 678 916 USD	101,98 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	68 277 937 USD	0,12 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	69 687 442 USD	102,06 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	6 057 308 USD	0,01 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	6 180 993 USD	102,04 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	118 624 974 USD	0,21 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	120 995 031 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	22 319 200 USD	0,04 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	22 797 682 USD	102,14 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	38 976 982 USD	0,07 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	39 751 835 USD	101,99 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Banco Santander SA	100 000 000 USD	0,18 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	102 046 503 USD	102,05 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Banco Santander SA	2 500 000 000 USD	4,42 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 551 204 206 USD	102,05 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Banco Santander SA	2 900 000 000 USD	5,13 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 959 396 886 USD	102,05 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Banco Santander SA	500 000 000 USD	0,88 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	510 226 679 USD	102,05 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	500 000 000 USD	0,88 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	510 778 145 USD	102,16 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	1 000 000 000 USD	1,77 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	1 019 501 318 USD	101,95 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 31 déc. 2022							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenu(e)s auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	2 597 500 000 USD	4,60 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 649 450 000 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BofA Securities	600 000 000 USD	1,06 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	612 000 048 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	2 570 000 000 USD	4,55 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 621 400 972 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	104 560 000 USD	0,19 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	107 433 110 USD	102,75 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	81 940 000 USD	0,15 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	84 053 842 USD	102,58 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	122 430 000 USD	0,22 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	125 797 050 USD	102,75 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	51 260 000 USD	0,09 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	52 600 546 USD	102,62 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	167 360 000 USD	0,30 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	170 981 642 USD	102,16 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	99 370 000 USD	0,18 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	102 003 570 USD	102,65 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	136 750 000 USD	0,24 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	139 864 441 USD	102,28 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	77 040 000 USD	0,14 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	78 789 948 USD	102,27 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	84 620 000 USD	0,15 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	86 594 945 USD	102,33 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 31 déc. 2022							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	74 670 000 USD	0,13 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	76 566 764 USD	102,54 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	3 400 000 000 USD	6,02 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	3 468 000 057 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Daiwa Capital Markets America Inc	1 250 000 000 USD	2,21 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	1 275 603 541 USD	102,05 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	MUFG Securities (Canada) Ltd	1 500 000 000 USD	2,65 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	1 530 724 200 USD	102,05 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Nomura Securities	2 000 000 000 USD	3,54 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 040 000 076 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	394 078 226 USD	0,70 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	396 058 530 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	147 012 358 USD	0,26 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	147 751 118 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	314 035 890 USD	0,56 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	315 613 979 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	313 038 315 USD	0,55 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	314 611 381 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	289 475 897 USD	0,51 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	290 930 568 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	147 828 069 USD	0,26 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	148 570 924 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	204 931 470 USD	0,36 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	205 961 317 USD	100,50 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 31 déc. 2022							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	180 203 693 USD	0,32 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	181 109 239 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	94 973 916 USD	0,17 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	95 451 175 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	93 450 856 USD	0,17 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	93 920 457 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	178 256 216 USD	0,32 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	179 151 988 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	186 918 796 USD	0,33 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	187 858 095 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	336 299 016 USD	0,60 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	337 988 969 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	216 798 283 USD	0,38 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	217 887 727 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	503 767 478 USD	0,89 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	506 298 981 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	408 189 503 USD	0,72 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	410 240 698 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	RBC Dominion Securities Inc	5 000 000 000 USD	8,85 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	5 102 414 020 USD	102,05 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	RBC Dominion Securities Inc	2 000 000 000 USD	3,54 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	2 040 965 635 USD	102,05 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Societe Generale	500 000 000 USD	0,88 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	510 000 022 USD	102,00 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 31 déc. 2022							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	State Street Bank And Trust Co	100 000 000 USD	0,18 %	State Street Bank And Trust Co – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	102 000 022 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	State Street Bank And Trust Co	200 000 000 USD	0,35 %	State Street Bank And Trust Co – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	204 000 074 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	State Street Bank And Trust Co	48 000 000 USD	0,08 %	State Street Bank And Trust Co – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	48 960 096 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	State Street Bank And Trust Co	150 000 000 USD	0,27 %	State Street Bank And Trust Co – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	153 000 063 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	State Street Bank And Trust Co	350 000 000 USD	0,62 %	State Street Bank And Trust Co – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	357 000 052 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	State Street Bank And Trust Co	3 250 000 000 USD	5,75 %	State Street Bank And Trust Co – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	3 315 000 032 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4 000 000 000 USD	7,08 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	4 081 949 364 USD	102,05 %
		45 224 757 651 USD				46 087 390 846 USD	
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Barclays Bank Plc	44 500 000 GBP	14,93 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	45 759 350 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	44 500 000 GBP	14,93 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	45 390 000 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	13 000 000 GBP	4,36 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	13 367 900 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	45 000 000 GBP	15,10 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	46 284 905 GBP	102,86 %
		147 000 000 GBP				150 802 155 GBP	
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund*	BNP Paribas	1 200 000 EUR	2,01 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	1 224 000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	BNP Paribas	1 950 000 EUR	3,26 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	1 989 146 EUR	102,01 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 31 déc. 2022							
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Sûretés reçues			
				Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	BNP Paribas	5 420 000 EUR	9,08 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	5 528 401 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Commonwealth Bank of Australia	8 880 000 EUR	14,87 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	9 038 029 EUR	101,78 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Commonwealth Bank of Australia	8 920 000 EUR	14,94 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	9 137 348 EUR	102,44 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	2 950 000 EUR	4,94 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	3 075 348 EUR	104,25 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	5 960 000 EUR	9,98 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	6 128 646 EUR	102,83 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	2 950 000 EUR	4,94 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	3 075 400 EUR	104,25 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	5 960 000 EUR	9,98 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	6 121 148 EUR	102,70 %
		44 190 000 EUR				45 317 466 EUR	
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Banco Santander SA	21 000 000 USD	2,21 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	21 640 346 USD	103,05 %
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	BNP Paribas	142 000 000 USD	14,95 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations du Trésor américain et titres de sociétés publiques américaines	145 784 397 USD	102,67 %
		163 000 000 USD				167 424 743 USD	
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Barclays Bank Plc	1 640 000 GBP	14,81 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	1 686 412 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Barclays Bank Plc	1 640 000 GBP	14,81 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	1 686 412 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	BNP Paribas	1 640 000 GBP	14,82 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	1 672 800 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	BNP Paribas	465 000 GBP	4,20 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	474 300 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Citigroup Global Markets Inc	1 640 000 GBP	14,81 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	1 686 412 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Citigroup Global Markets Inc	470 000 GBP	4,25 %	Euroclear – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	483 301 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Commonwealth Bank of Australia	1 640 000 GBP	14,81 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	1 689 789 GBP	103,04 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

5 Sûretés pour les Pensions livrées (suite)

Au 31 déc. 2022							
				Sûretés reçues			
Fonds	Contrepartie	Espèces payées par le Fonds	% de l'actif net	Détenues auprès de	Type	Valeur de marché des sûretés reçues	% des espèces payées
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Commonwealth Bank of Australia	1 640 000 GBP	14,81 %	Bank of New York Mellon – Agent tripartite	Composées des sûretés éligibles suivantes : Obligations souveraines	1 689 788 GBP	103,04 %
		10 775 000 GBP				11 069 214 GBP	

¹ Partie liée à Goldman Sachs Funds, plc.

La sûreté reçue est libellée dans la monnaie fonctionnelle du Fonds. La sûreté éligible reçue, autre qu'en espèces, est réputée de haute qualité au titre de la Règlementation sur les OPCVM très liquide et négociée sur un marché réglementé ou une plateforme multilatérale de négociation affichant une tarification transparente afin de pouvoir la vendre rapidement à un prix proche de sa valorisation préalable.

6 Fiscalité

En application du droit et de la coutume irlandais en vigueur, la Société peut prétendre au statut d'organisme de placement au sens de la définition prévue à l'article 739B du Taxes Consolidation Act de 1997, dans sa version modifiée. La Société n'est donc assujettie à aucun impôt irlandais sur les revenus et les plus-values.

La Société n'est assujettie à aucun impôt irlandais sur les revenus et les plus-values, sauf lors de la survenance d'un événement imposable.

Un événement imposable comprend toute distribution aux actionnaires ou tout encaissement, rachat ou transfert d'actions ou création ou annulation d'actions, ou encore un événement réputé constituer une cession d'actions tous les huit ans à compter de la date d'acquisition de ces actions, mais ne survient pas à l'égard :

- (a) d'Actionnaires qui ne sont ni résidents en Irlande ni résidents habituels en Irlande aux fins de l'impôt au moment de l'événement imposable et qui ont remis à la Société une déclaration pertinente à cet effet ; et
- (b) de certains investisseurs exonérés qui sont résidents fiscaux en Irlande, et qui ont remis à la Société les déclarations statutaires nécessaires dûment signées.

Un événement imposable ne comprend pas :

- i. de transactions relatives aux actions détenues auprès d'un système de compensation reconnu, tel que désigné par ordonnance des Revenue Commissioners of Ireland ;
- ii. d'échange effectué par un Actionnaire dans des conditions commerciales normales et dans le cadre duquel l'Actionnaire ne reçoit pas d'actions de la Société contre d'autres actions de la Société ;
- iii. d'échange d'actions résultant d'un rapprochement ou d'une reconstruction admissibles d'un fonds avec un autre fonds ; ou
- iv. de transfert effectué par un Actionnaire du droit sur une action dans le cas où le transfert intervient entre des époux et des ex-époux, sous réserve de certaines conditions.

En l'absence d'une déclaration appropriée, la Société sera assujettie à l'impôt irlandais lors de la survenance d'un événement imposable, et la Société se réserve le droit d'effectuer des retenues à la source auprès des Actionnaires. Les plus-values de cession, les dividendes et les intérêts reçus par la Société au titre de ses placements peuvent être assujettis à l'impôt, y compris à des retenues à la source dans les pays dans lesquels les émetteurs des placements sont situés, lesquels peuvent être pris en compte dans la Valeur liquidative (« VL ») de la Société. Il se peut que ces impôts ne puissent pas être récupérés par la Société ou ses actionnaires.

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

7 Actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte

En application des modifications apportées à l'article 34 de la FRS 102, la Société est tenue de classer les calculs de la juste valeur au moyen d'une hiérarchie de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les calculs. La hiérarchie de la juste valeur comporte les niveaux suivants :

- Niveau 1 - Cours cotés non ajustés sur les marchés actifs qui sont accessibles à la date de valorisation pour des actifs ou des passifs identiques non soumis à restrictions ;
- Niveau 2 - Cours cotés sur des marchés qui ne sont pas actifs ou instruments financiers pour lesquels des données importantes sont observables (y compris, sans limitation, les cours cotés pour des titres, taux d'intérêt, taux de change, volatilité et spreads de crédit similaires), soit directement ou indirectement. Cela peut comprendre des hypothèses établies par le Valorisateur dans la détermination de la juste valeur ;
- Niveau 3 - Cours ou valorisations nécessitant des données inobservables importantes (y compris les hypothèses établies par le Valorisateur dans la détermination de la juste valeur).

Le niveau dans la hiérarchie de la juste valeur au sein duquel la valorisation de la juste valeur est classée intégralement est déterminé sur la base de la donnée du niveau le plus bas qui est significative pour la valorisation de la juste valeur dans son ensemble. À cette fin, le caractère significatif d'une donnée est évalué dans le cadre de la valorisation de la juste valeur dans son ensemble. Si une valorisation de la juste valeur fait appel à des données observables nécessitant un ajustement important basé sur des données inobservables, ce calcul constitue une valorisation de niveau 3. L'évaluation du caractère significatif d'une donnée particulière dans la valorisation de la juste valeur dans son ensemble fait appel au jugement et à la prise en compte de facteurs particuliers à l'actif ou au passif.

Aucun transfert entre les niveaux n'a eu lieu au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Les tableaux ci-dessous fournissent une analyse des instruments financiers qui sont mesurés à la juste valeur conformément à la norme FRS 102 :

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30 juin 2023	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations d'État	–	10 735 900 708	–	10 735 900 708
Certificats de dépôt	–	6 848 003 030	–	6 848 003 030
Billets de trésorerie	–	8 076 096 082	–	8 076 096 082
Pensions livrées tripartites	–	5 350 000 000	–	5 350 000 000
Dépôts à terme	–	8 895 000 000	–	8 895 000 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	39 904 999 820	–	39 904 999 820

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations de sociétés	–	10 331 456	–	10 331 456
Obligations d'État	–	7 748 476 692	–	7 748 476 692
Certificats de dépôt	–	8 713 834 474	–	8 713 834 474
Billets de trésorerie	–	15 585 810 591	–	15 585 810 591
Pensions livrées tripartites	–	5 581 300 000	–	5 581 300 000
Dépôts à terme	–	7 455 000 000	–	7 455 000 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	45 094 753 213	–	45 094 753 213

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

7 Actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte (suite)

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30 juin 2023	Niveau 1 GBP	Niveau 2 GBP	Niveau 3 GBP	Total GBP
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligation souveraine	–	146 000 000	–	146 000 000
Obligations d'État	–	1 447 251 880	–	1 447 251 880
Certificats de dépôt	–	3 649 903 159	–	3 649 903 159
Billets de trésorerie	–	4 136 333 201	–	4 136 333 201
Pensions livrées tripartites	–	2 464 600 000	–	2 464 600 000
Dépôts à terme	–	2 275 850 000	–	2 275 850 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	14 119 938 240	–	14 119 938 240

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022	Niveau 1 GBP	Niveau 2 GBP	Niveau 3 GBP	Total GBP
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligation souveraine	–	60 000 000	–	60 000 000
Obligations de sociétés	–	6 999 700	–	6 999 700
Obligations d'État	–	84 126 328	–	84 126 328
Certificats de dépôt	–	5 124 593 605	–	5 124 593 605
Billets de trésorerie	–	4 777 790 222	–	4 777 790 222
Pensions livrées tripartites	–	2 228 000 000	–	2 228 000 000
Dépôts à terme	–	1 926 000 000	–	1 926 000 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	14 207 509 855	–	14 207 509 855

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30 juin 2023	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Certificats de dépôt	–	5 179 427 680	–	5 179 427 680
Billets de trésorerie	–	7 391 820 832	–	7 391 820 832
Pensions livrées tripartites	–	3 994 590 000	–	3 994 590 000
Dépôts à terme	–	4 887 700 000	–	4 887 700 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	21 453 538 512	–	21 453 538 512

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations d'État	–	1 619 874 589	–	1 619 874 589
Certificats de dépôt	–	4 514 451 807	–	4 514 451 807
Billets de trésorerie	–	7 968 363 061	–	7 968 363 061
Pensions livrées tripartites	–	3 400 000 000	–	3 400 000 000
Dépôts à terme	–	2 804 700 000	–	2 804 700 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	20 307 389 457	–	20 307 389 457

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30 juin 2023	Niveau 1 JPY	Niveau 2 JPY	Niveau 3 JPY	Total JPY
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations d'État	–	71 960 424 504	–	71 960 424 504
Pensions livrées tripartites	–	17 055 000 000	–	17 055 000 000
Dépôts à terme	–	17 890 400 000	–	17 890 400 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	106 905 824 504	–	106 905 824 504

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

7 Actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte (suite)

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022	Niveau 1 JPY	Niveau 2 JPY	Niveau 3 JPY	Total JPY
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations d'État	–	95 571 194 621	–	95 571 194 621
Pensions livrées tripartites	–	23 525 000 000	–	23 525 000 000
Dépôts à terme	–	17 550 000 000	–	17 550 000 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	136 646 194 621	–	136 646 194 621

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30 juin 2023	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations d'État	–	27 664 797 579	–	27 664 797 579
Pensions livrées tripartites	–	42 054 467 327	–	42 054 467 327
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	69 719 264 906	–	69 719 264 906

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations d'État	–	11 451 781 781	–	11 451 781 781
Pensions livrées tripartites	–	45 224 757 651	–	45 224 757 651
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	56 676 539 432	–	56 676 539 432

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30 juin 2023	Niveau 1 GBP	Niveau 2 GBP	Niveau 3 GBP	Total GBP
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligation souveraine	–	4 000 000	–	4 000 000
Obligations d'État	–	130 903 937	–	130 903 937
Pensions livrées tripartites	–	135 400 000	–	135 400 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	270 303 937	–	270 303 937

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022	Niveau 1 GBP	Niveau 2 GBP	Niveau 3 GBP	Total GBP
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligation souveraine	–	90 000 000	–	90 000 000
Obligations d'État	–	45 973 077	–	45 973 077
Billets de trésorerie	–	14 972 792	–	14 972 792
Pensions livrées tripartites	–	147 000 000	–	147 000 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	297 945 869	–	297 945 869

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30 juin 2023	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations de sociétés	–	1 851 883	–	1 851 883
Obligations d'État	–	3 490 029	–	3 490 029
Certificats de dépôt	–	1 774 488	–	1 774 488
Billets de trésorerie	–	2 996 671	–	2 996 671
Pensions livrées tripartites	–	14 815 000	–	14 815 000
Dépôts à terme	–	10 650 000	–	10 650 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	35 578 071	–	35 578 071

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

7 Actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte (suite)

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 31 déc. 2022	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations de sociétés	–	10 664 057	–	10 664 057
Obligations d'État	2 000 000	–	–	2 000 000
Certificats de dépôt	–	3 948 904	–	3 948 904
Billets de trésorerie	–	3 996 859	–	3 996 859
Pensions livrées tripartites	–	44 190 000	–	44 190 000
Dépôts à terme	–	32 400 000	–	32 400 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	2 000 000	95 199 820	–	97 199 820

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30 juin 2023	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations de sociétés	–	126 328 911	–	126 328 911
Obligations d'État	99 168 312	92 252 840	–	191 421 152
Certificats de dépôt	–	284 137 806	–	284 137 806
Billets de trésorerie	–	282 392 723	–	282 392 723
Pensions livrées tripartites	–	145 000 000	–	145 000 000
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	2 022 181	–	2 022 181
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	99 168 312	932 134 461	–	1 031 302 773

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 31 déc. 2022	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations de sociétés	–	180 580 664	–	180 580 664
Obligations d'État	114 421 452	49 419 500	–	163 840 952
Certificats de dépôt	–	179 186 222	–	179 186 222
Billets de trésorerie	–	231 921 889	–	231 921 889
Pensions livrées tripartites	–	163 000 000	–	163 000 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	114 421 452	804 108 275	–	918 529 727

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 31 déc. 2022	Niveau 1 GBP	Niveau 2 GBP	Niveau 3 GBP	Total GBP
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligations de sociétés	–	2 512 610	–	2 512 610
Obligations d'État	148 260	–	–	148 260
Billets de trésorerie	–	99 944	–	99 944
Pensions livrées	–	10 775 000	–	10 775 000
Dépôts à terme	–	5 450 000	–	5 450 000
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	148 260	18 837 554	–	18 985 814

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Total combiné 30 juin 2023	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligation souveraine	–	190 702 650	–	190 702 650
Obligations de sociétés	–	128 349 315	–	128 349 315
Obligations d'État	78 501 504	41 021 709 710	–	41 100 211 214
Certificats de dépôt	–	17 425 140 433	–	17 425 140 433
Billets de trésorerie	–	21 684 966 052	–	21 684 966 052
Pensions livrées tripartites	–	55 347 244 327	–	55 347 244 327
Dépôts à terme	–	17 256 287 701	–	17 256 287 701
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	2 022 181	–	2 022 181
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	78 501 504	153 056 422 369	–	153 134 923 873

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

7 Actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte (suite)

Actifs financiers valorisés à la juste valeur Total combiné 31 déc. 2022	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Obligation souveraine	–	180 435 000	–	180 435 000
Obligations de sociétés	–	213 735 703	–	213 735 703
Obligations d'État	116 734 296	21 859 321 406	–	21 976 055 702
Certificats de dépôt	–	19 879 662 021	–	19 879 662 021
Billets de trésorerie	–	30 091 576 429	–	30 091 576 429
Pensions livrées	–	12 961 248	–	12 961 248
Pensions livrées tripartites	–	57 680 056 348	–	57 680 056 348
Dépôts à terme	–	12 939 250 467	–	12 939 250 467
Total Actifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	116 734 296	142 856 998 622	–	142 973 732 918

Passifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 31 déc. 2022	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	1 426 459	–	1 426 459
Total passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	1 426 459	–	1 426 459

Passifs financiers valorisés à la juste valeur Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 31 déc. 2022	Niveau 1 GBP	Niveau 2 GBP	Niveau 3 GBP	Total GBP
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	2 468	–	2 468
Total passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	2 468	–	2 468

Passifs financiers valorisés à la juste valeur Total combiné 31 déc. 2022	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	1 429 428	–	1 429 428
Total passifs financiers à la juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–	1 429 428	–	1 429 428

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

8 Contrats importants et parties liées

Société de Gestion

Comme précisé dans la Note 1, la Société a nommé GSAMFSL, une filiale indirecte à cent pour cent de The Goldman Sachs Group, Inc. en qualité de « Société de Gestion ».

La Société verse à GSAMFSL une commission annuelle cumulée quotidiennement et généralement à payer mensuellement à terme échu.

Pour la période close le 30 juin 2023, la Société de Gestion a reçu une commission de 7 064 345 USD (30 juin 2022 : 6 192 493 USD).

Gestionnaire financier

La Société de Gestion a désigné GSAMI (le « Conseiller en investissement »), une partie liée au Fonds, comme son délégué pour fournir des services de gestion de portefeuille.

Le Gestionnaire Financier, avec l'approbation de GSAMFSL, a sous-délégué certaines fonctions de gestion de portefeuille à Goldman Sachs Asset Management L.P. et à Goldman Sachs Asset Management Co Ltd., en leur qualité de Gestionnaires Financiers par Délégation, toutes deux parties liées à la Société.

La Société verse au Gestionnaire financier et aux Gestionnaires financiers par Délégation une commission prélevée sur l'actif net imputable aux titulaires d'actions de participation rachetables de la Société, payable mensuellement à terme échu et égale à un pourcentage de la Valeur Liquidative moyenne quotidienne imputable aux titulaires d'actions de participation rachetables de la Société.

Le total des commissions et frais annuels supportés par les Fonds, y compris les commissions de Gestionnaire Financier et de Gestionnaire Financier par Délégation, est plafonné par le Gestionnaire Financier aux taux indiqués dans les tableaux suivants. Le Gestionnaire Financier peut décider d'imputer les frais à un taux inférieur au plafond.

Fonds	Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	Catégorie d'actions de distribution administration	Catégorie d'actions de distribution préférentielles	Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	Catégorie d'actions de capitalisation Administration	Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	Catégorie d'actions de distribution valeur	Catégorie d'actions de distribution capital	Catégorie d'actions de distribution X	Catégorie d'actions de capitalisation Select	Catégorie d'actions de capitalisation super administration
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	0,20 %	0,45 %	0,30 %	0,20 %	0,45 %	0,30 %	0,25 %	–	–	0,50 %	–
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	0,20 %	–	–	0,20 %	0,45 %	0,30 %	–	–	0,05 %	–	–
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 %	–	–	0,20 %	–	–	–	–	0,05 %	–	–
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	–	–	–	0,20 %	–	–	–	–	–	–	–
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	–	–	–	0,20 %	–	–	–	–	–	–	–
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	–	–	–	0,20 %	–	–	–	–	–	–	–

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

8 Contrats importants et parties liées (suite)

Gestionnaire financier (suite)

Fonds	Catégorie d'actions R	Catégorie d'actions de capitalisation R	Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	Catégorie d'actions de capitalisation X	Catégorie d'actions de capitalisation X (T)	Catégorie d'actions de capitalisation valeur (T)	Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles (T)	Catégorie d'actions de capitalisation R (T)	Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	Catégorie d'actions de distribution R	Catégorie de capitalisation valeur	Catégorie d'actions de capitalisation Capital (T)
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 %	0,25 %	0,30 %	0,15 %	0,45 %	0,15 %	—	—
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 %	0,05 %	—	0,30 %	0,15 %	0,45 %	—	—	—
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	—	0,15 %	0,20 %	—	0,05 %	—	—	0,15 %	—	—	—	—
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	—	0,15 %	—	0,05 %	—	—	—	—	—	—	0,25 %	—
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	—	0,15 %	—	0,05 %	—	—	—	—	—	—	0,25 %	—
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	—	0,15 %	—	0,05 %	—	—	—	—	—	—	0,25 %	—

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

Dans la mesure où le total des commissions et charges annuelles dépasse les niveaux indiqués dans les tableaux ci-dessus, le Gestionnaire Financier renonce à une partie de sa commission. Le Gestionnaire financier peut, à sa discrétion, renoncer à une partie de sa commission pour maintenir un objectif de rendement donné.

L'objectif de rendement peut varier de temps à autre à la discrétion des Gestionnaires financiers, et ces informations peuvent être communiquées aux Actionnaires du Fonds ou au public d'une manière correspondant au rendement réel ou arrondi du Fonds. Les objectifs de rendement ne doivent pas être interprétés comme des garanties ou des assurances de performance ou de préservation du capital.

Les commissions de Gestionnaire financier/de Distributeur ayant fait l'objet d'une renonciation au Compte de Résultat Exhaustif et à l'État de la situation financière peuvent comprendre des montants ayant fait l'objet d'une renonciation en raison du plafond des frais et/ou des montants ayant fait l'objet d'une renonciation en raison de l'objectif de rendement.

Les commissions de Gestionnaire financier, les commissions de Distributeur et les montants ayant fait l'objet d'une renonciation à cet égard sont présentés sur une base brute au Compte de Résultat Exhaustif et à l'État de la situation financière.

Rémunération des Administrateurs

M^{me} Grainne Alexander et M. Frank Ennis sont des Administrateurs indépendants et n'occupent aucun poste de direction au sein du Gestionnaire financier ou de l'une de ses parties liées. La Société verse à chaque Administrateur indépendant des jetons de présence annuels en rémunération de ses services en qualité d'Administrateur de la Société.

M^{me} Katherine Uniacke, M^{me} Hilary Lopez, M. John Whittaker et M. Jonathan Beininger sont des parties liées au Conseiller en investissement et ne reçoivent aucune rémunération de la Société.

M. Frank Ennis a démissionné du Conseil d'Administration en date du 12 avril 2023.

M^{me} Hilary Lopez a été nommée au Conseil d'Administration en date du 1^{er} juin 2023.

M. John Whittaker a été nommé au Conseil d'Administration en date du 23 juin 2023.

M^{me} Katherine Uniacke a démissionné du Conseil d'Administration en date du 28 juillet 2023.

M^{me} Barbara Healy a été nommée au Conseil d'Administration en date du 11 août 2023.

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

8 Contrats importants et parties liées (suite)

Pensions livrées

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, Goldman Sachs International, partie liée à la Société, détenait des Pensions livrées auprès du Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund. Veuillez vous reporter au Tableau des Investissements et à la Note 5 pour plus de détails.

Agent administratif et Dépositaire

La Société de Gestion a nommé BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (l'« Agent administratif ») en tant qu'Agent administratif central du Fonds. L'Agent administratif est chargé de l'administration des affaires de la Société, et notamment du calcul de la Valeur liquidative et de l'établissement des états financiers. L'Agent Administratif reçoit pour ses services une commission payable mensuellement à terme échu, laquelle est prélevée sur les actifs des Fonds.

Le Dépositaire assume principalement des fonctions de conservation des actifs de la Société, la tenue de comptes bancaires et le règlement ponctuel de toutes les opérations sur titres. La Société paiera au Dépositaire une commission annuelle, basée sur les actifs nets de la Société, cumulée quotidiennement et versée mensuellement à terme échu, sous réserve d'une commission mensuelle minimale.

L'Agent administratif et le Dépositaire sont chacun en droit de recevoir une commission, le cas échéant, à payer mensuellement à terme échu, sur la base de la moyenne quotidienne de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetables de l'actif de chaque Fonds.

Le tableau ci-dessous présente les commissions d'Agent Administratif facturées à chacun des Fonds :

Fonds	30 juin 2023	30 juin 2022
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	698 330 USD	505 023 USD
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	227 381 GBP	231 536 GBP
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	310 171 EUR	236 311 EUR
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	2 269 683 JPY	2 230 690 JPY
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	918 265 USD	922 119 USD
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	10 639 GBP	7 878 GBP
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	5 841 EUR	3 556 EUR
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	22 382 USD	23 309 USD
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	10 471 GBP	2 475 GBP

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

Le tableau ci-dessous présente les commissions de Dépositaire facturées à chacun des Fonds :

Fonds	30 juin 2023	30 juin 2022
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	908 770 USD	779 773 USD
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	491 207 GBP	530 226 GBP
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	567 819 EUR	553 419 EUR
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	7 916 642 JPY	8 435 447 JPY
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	1 686 480 USD	1 631 314 USD
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	12 921 GBP	11 541 GBP
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	4 847 EUR	11 434 EUR
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	29 420 USD	36 941 USD
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	4 583 GBP	5 656 GBP

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

Distributeurs

La Société a désigné la Société de Gestion comme Distributeur principal et le distributeur principal désigne les sous-distributeurs et assure leur supervision. La Société peut verser une commission de service aux Distributeurs aux taux annualisés au verso :

Catégorie d'actions	Taux annualisé
Actions institutionnelles M+ et X	Néant
Actions classiques*	jusqu'à 0,35 % de l'actif net du Fonds
Actions classiques**	jusqu'à 0,30 % de l'actif net du Fonds

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

8 Contrats importants et parties liées (suite)

Distributeurs (suite)

Catégorie d'actions	Taux annualisé
Actions d'administration	jusqu'à 0,25 % de l'actif net du Fonds
Actions préférentielles	jusqu'à 0,10 % de l'actif net du Fonds
Actions de capital	jusqu'à 0,15 % de l'actif net du Fonds
Actions valeur	jusqu'à 0,05 % de l'actif net du Fonds
Super administration	jusqu'à 0,50 % de l'actif net du Fonds
Actions Select	jusqu'à 0,30 % de l'actif net du Fonds
Actions R	Néant
Actions F	Néant

* Les taux s'appliquent aux Fonds Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund, Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund, Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund, Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund, Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund et Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund.

** Les taux s'appliquent aux Fonds Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund, Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund et Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund.

De manière générale, les Distributeurs sont rémunérés mensuellement à terme échu. Veuillez vous reporter à la Note Contrats importants et parties liées pour de plus amples informations sur les commissions de Gestionnaire financier/Distributeur ayant fait l'objet d'une renonciation.

Teneur de Registre et Agent de Transfert

La Société de Gestion a désigné CACEIS Investor Services Ireland Limited*** (l'« Agent de transfert ») pour exercer les fonctions de Teneur de registre et Agent de transfert à l'égard du Fonds conformément au Contrat de teneur de registre et d'Agent de transfert conclu entre le Fonds, la Société de Gestion et l'Agent de transfert.

Les prestations de services courantes effectuées par le Teneur de Registre et Agent de Transfert pour la Société comprennent la réception et le traitement des ordres de souscription et de rachat, l'attribution et l'émission des actions et la tenue du registre des Actionnaires pour les actions. De manière générale, le Teneur de Registre et Agent de Transfert reçoit, trimestriellement à terme échu, une commission qui est prélevée sur les actifs nets des Fonds.

La Société a encouru des frais d'Agent de transfert de 804 144 USD au titre des services fournis par CACEIS Investor Services Ireland Limited*** pour la période close le 30 juin 2023 (30 juin 2022 : 660 551 USD).

Valorisateur

La Société de gestion a désigné Goldman, Sachs & Co. LLC en tant que délégué pour agir comme Valorisateur et la fonction de valorisation a été exercée par Controllers pendant la période close le 30 juin 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Investissements croisés

Lorsque cela est conforme à son objectif et à ses politiques d'investissement, un Fonds pourra également investir dans d'autres Fonds conformément aux exigences de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale. Un Fonds (le « Fonds Investissant ») ne peut investir dans un autre Fonds (le « Fonds Bénéficiaire ») que si le Fonds Bénéficiaire ne détient pas lui-même des Actions dans un autre Fonds. Un Fonds ne peut pas investir dans ses propres Actions. Toute commission perçue par la Société de Gestion ou le Gestionnaire financier eu égard à un tel investissement sera prélevée sur les actifs du Fonds Investissant. Lorsque le Fonds Investisseur investit dans le Fonds Bénéficiaire, le taux de la commission de gestion annuelle et/ou de la commission de gestion financière facturée aux investisseurs du Fonds Investisseur eu égard à la part des actifs du Fonds Investisseur investie dans le Fonds Bénéficiaire (que cette commission soit versée directement au niveau du Fonds Investisseur, indirectement au niveau du Fonds Bénéficiaire ou par une combinaison de ces deux façons) ne saurait dépasser le taux maximal de la commission de gestion annuelle et/ou de la commission de gestion financière pouvant être facturées aux investisseurs du Fonds Investisseur eu égard au solde des actifs du Fonds Investisseur, de telle sorte que la commission de gestion annuelle et/ou la commission de gestion financière ne seront pas facturées deux fois au Fonds Investisseur du fait de son investissement dans le Fonds Bénéficiaire. En outre, la Société de Gestion ne facturera aucuns frais de souscription, de conversion ou de rachat sur les investissements croisés d'un Fonds.

*** RBC Investor Services Ireland Limited devient CACEIS Investor Services Ireland Limited après l'acquisition de RBC Investor Services Bank S.A. par CACEIS à compter du 3 juillet 2023.

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

8 Contrats importants et parties liées (suite)

Investissements croisés (suite)

Toutes les participations croisées et les transactions intragroupe sont éliminées de la présentation de l'État Total Consolidé de la situation financière, du Compte de Résultat Exhaustif et du Tableau de Variation de l'Actif Net Imputable aux Titulaires d'Actions de Participation Rachetables de la Société. Il n'y avait aucun investissement croisé au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022.

Tous les Portefeuilles investis au sein des Fonds Goldman Sachs ont été investis dans des catégories d'actions non sujettes au prélèvement d'une commission de conseil autre qu'en investissement. Pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022, aucune commission de conseil en investissement n'a été perçue sur les investissements de chaque portefeuille des Fonds Goldman Sachs.

Il n'existait aucun organisme de placement collectif d'investissements croisés détenu par les Fonds au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022.

9 Capital social

Autorisé

Le capital social autorisé de la Société est composé de 30 000 actions de souscripteurs d'une valeur de 1,27 EUR chacune et de 500 000 000 000 actions de participation sans valeur nominale. Les actions de souscripteurs ne permettent pas à leurs titulaires de participer à l'actif de la Société et ne font pas partie à ce titre de l'actif net de la Société.

La souscription minimale initiale pour le Fonds est la suivante :

Fonds	Fourchette des Souscriptions minimum*
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	10 000 USD à 1 milliard d'USD.
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	10 000 GBP à 1 milliard de GBP.
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	10 000 EUR à 1 milliard de EUR.
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	1 million JPY à 100 milliards de JPY.
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	10 000 USD à 1 milliard d'USD.
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	10 000 GBP à 1 milliard de GBP.
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	10 000 EUR à 1 milliard de EUR.
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	10 000 USD à 1 milliard d'USD.
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund**	10 000 GBP à 1 milliard de GBP.

* Les montants minimums de souscription initiale au niveau de la Catégorie d'actions sont définis dans le Prospectus.

** Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

Les mouvements pertinents des Actions de participation rachetables figurent au Tableau de Variation de l'Actif Net Attribuable aux Titulaires d'Actions de Participation Rachetables. La Société investit les produits de l'émission d'actions dans des placements appropriés tout en maintenant un niveau de liquidités suffisant pour satisfaire les demandes de rachat lorsque cela est nécessaire.

Les tableaux suivants résument l'activité des actions des Fonds :

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2022	Souscriptions	Rachats	Solde au 30 juin 2023
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	36 886 953 206	116 308 486 569	(120 844 748 210)	32 350 691 565
Catégorie d'actions de distribution administration	1 391 860 176	3 354 802 001	(4 430 218 128)	316 444 049
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	11 345 648	26 168 714	(10 002 047)	27 512 315
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	54 927	84 030	(35 717)	103 240
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	19 638	25 238	(23 510)	21 366
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	23 049	46 601	(26 156)	43 494
Catégorie d'actions de distribution valeur	849 565	–	(82 564)	767 001
Catégorie d'actions de distribution capital	15 416 225	16 814 587	(18 731 075)	13 499 737
Catégorie d'actions de distribution X	855 062 738	3 088 451 730	(3 460 045 501)	483 468 967
Catégorie d'actions de capitalisation X	10 428	304	(1 570)	9 162
Catégorie d'actions R	1 286 292 036	930 999 739	(1 201 038 406)	1 016 253 369
Catégorie d'actions de capitalisation R	62 415	40 876	(60 781)	42 510
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	139 550	455 718	(463 280)	131 988
Catégorie d'actions de capitalisation Capital (T)	194	116	(11)	299

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

9 Capital social (suite)

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2022	Souscriptions	Rachats	Solde au 30 juin 2023
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	314	–	(137)	177
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	290	2 161	(766)	1 685
Catégorie de capitalisation valeur (T)	167	82	–	249
Catégorie de capitalisation X (T)	1	1 268	(382)	887
Catégorie de capitalisation R (T)	293	3 801	(2 405)	1 689

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2021	Souscriptions	Rachats	Solde au 31 déc. 2022
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	24 402 659 475	250 833 804 736	(238 349 511 005)	36 886 953 206
Catégorie d'actions de distribution administration	1 155 364 496	10 954 677 978	(10 718 182 298)	1 391 860 176
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	44 870 582	141 780 993	(175 305 927)	11 345 648
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	47 366	60 934	(53 373)	54 927
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	5 312	23 926	(9 600)	19 638
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	30 919	18 436	(26 306)	23 049
Catégorie d'actions de distribution valeur	987 565	–	(138 000)	849 565
Catégorie d'actions de distribution capital	28 357 752	178 311 899	(191 253 426)	15 416 225
Catégorie d'actions de distribution X	767 987 761	6 691 410 347	(6 604 335 370)	855 062 738
Catégorie d'actions de capitalisation X	17 719	37	(7 328)	10 428
Catégorie d'actions R	818 080 701	2 500 870 060	(2 032 658 725)	1 286 292 036
Catégorie d'actions de capitalisation R	20 645	83 936	(42 166)	62 415
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	73 013	624 912	(558 375)	139 550
Catégorie d'actions de capitalisation Capital (T)	150	78	(34)	194
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	1	396	(83)	314
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	1	329	(40)	290
Catégorie de capitalisation valeur (T)	1	342	(176)	167
Catégorie de capitalisation X (T)	1	2 792	(2 792)	1
Catégorie de capitalisation R (T)	1	292	–	293

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2022	Souscriptions	Rachats	Solde au 30 juin 2023
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	12 293 995 562	35 800 069 771	(35 920 792 073)	12 173 273 260
Catégorie d'actions de distribution administration	3 620 988	92 228 841	(86 679 983)	9 169 846
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	51 839 480	117 532 694	(78 586 807)	90 785 367
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	20 978	21 400	(18 505)	23 873
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	559	75	(353)	281
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	558	70	(22)	606
Catégorie d'actions de distribution valeur	7 113 529	32 767 630	(33 241 095)	6 640 064
Catégorie d'actions de capitalisation Select	2 883	1 262	(382)	3 763
Catégorie d'actions R	761 936 156	640 253 720	(748 847 161)	653 342 715
Catégorie d'actions de capitalisation R	18 553	13 256	(10 518)	21 291
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	122	4 733	(507)	4 348
Catégorie de capitalisation valeur (T)	1	–	–	1
Catégorie de capitalisation R (T)	1 669	1 018	(1 447)	1 240
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	1	68	–	69
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	1	–	–	1
Catégorie de capitalisation X (T)	49 255	214 554	(216 870)	46 939

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2021	Souscriptions	Rachats	Solde au 31 déc. 2022
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	10 333 337 284	87 242 525 402	(85 281 867 124)	12 293 995 562
Catégorie d'actions de distribution administration	10 201 895	137 613 735	(144 194 642)	3 620 988
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	10 152 940	120 392 268	(78 705 728)	51 839 480
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	14 256	39 856	(33 134)	20 978
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	594	31	(66)	559
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	136	497	(75)	558
Catégorie d'actions de distribution valeur	9 318 322	47 701 389	(49 906 182)	7 113 529
Catégorie d'actions de capitalisation Select	1 465	2 338	(920)	2 883
Catégorie d'actions R	786 557 372	1 112 788 895	(1 137 410 111)	761 936 156
Catégorie d'actions de capitalisation R	21 062	3 607	(6 116)	18 553
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	1	211	(90)	122
Catégorie de capitalisation valeur (T)	1	–	–	1
Catégorie de capitalisation R (T)	1	1 668	–	1 669
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	1	–	–	1
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	1	–	–	1
Catégorie de capitalisation X (T)	49 970	613 355	(614 070)	49 255

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

9 Capital social (suite)

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2022	Souscriptions	Rachats	Solde au 30 juin 2023
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	55 691	39 884	(23 515)	72 060
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	4 191	2 459	(2 607)	4 043
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	1 258	2 895	(1 273)	2 880
Catégorie d'actions de capitalisation R	16 367	9 962	(15 838)	10 491
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	1 946 325	3 757 920	(4 253 169)	1 451 076
Catégorie d'actions de capitalisation R (T)	18 949	8 949	(9 042)	18 856
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles (T)	919	6 304	(3 264)	3 959
Catégorie d'actions de capitalisation valeur (T)	266	627	(143)	750
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	2 445	4 905	(4 004)	3 346
Catégorie d'actions de capitalisation X (T)	11 458	141 319	(129 709)	23 068
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	–	8 379 847 589	(3 595 380 437)	4 784 467 152
Catégorie d'actions de distribution X	–	10 103	–	10 103
Catégorie d'actions de distribution R	–	447 045 917	(228 935 937)	218 109 980

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2021	Souscriptions	Rachats	Solde au 31 déc. 2022
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	31 904	50 630	(26 843)	55 691
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	2 958	3 429	(2 196)	4 191
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	566	1 726	(1 034)	1 258
Catégorie d'actions de capitalisation X	3	–	(3)	–
Catégorie d'actions de capitalisation R	545	22 454	(6 632)	16 367
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	1 591 236	8 763 909	(8 408 820)	1 946 325
Catégorie d'actions de capitalisation R (T)	1 352	28 374	(10 777)	18 949
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles (T)	21	1 181	(283)	919
Catégorie d'actions de capitalisation valeur (T)	114	958	(806)	266
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	3	2 973	(531)	2 445
Catégorie d'actions de capitalisation X (T)	31 954	446 047	(466 543)	11 458

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2022	Souscriptions	Rachats	Solde au 30 juin 2023
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	4 979 835	1 061 235	(2 718 855)	3 322 215
Catégorie d'actions de capitalisation X	5 885 129	130 760	(3 179 630)	2 836 259
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	228 769	–	(46 789)	181 980
Catégorie d'actions de capitalisation X (T)	956 210	16 788 948	(15 023 235)	2 721 923

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2021	Souscriptions	Rachats	Solde au 31 déc. 2022
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	2 113 677	5 989 059	(3 122 901)	4 979 835
Catégorie d'actions de capitalisation X	5 940 833	320 320	(376 024)	5 885 129
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	780 005	206 943	(758 179)	228 769
Catégorie d'actions de capitalisation X (T)	1 353 178	26 022 732	(26 419 700)	956 210

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2022	Souscriptions	Rachats	Solde au 30 juin 2023
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	49 962 115 446	194 274 405 589	(187 536 567 292)	56 699 953 743
Catégorie d'actions de distribution administration	642 134 705	4 257 686 230	(3 906 608 583)	993 212 352
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	38 023 414	129 704 865	(104 679 717)	63 048 562
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	9 523	14 423	(9 131)	14 815
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	1 217	140	(423)	934
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	6 050	285	(180)	6 155
Catégorie d'actions de capitalisation super administration	202	66	(127)	141
Catégorie d'actions de distribution X	4 991 255 589	18 981 492 486	(20 239 255 243)	3 733 492 832
Catégorie d'actions R	124 527 870	440 459 121	(204 790 887)	360 196 104
Catégorie d'actions de capitalisation R	2 236	1 641	(1 603)	2 274
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	170	3 508	(45)	3 633
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	371	479	(305)	545
Catégorie de capitalisation X (T)	1	–	–	1
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	50 806	311 089	(273 135)	88 760
Catégorie de capitalisation R (T)	1	137	(35)	103
Catégorie de capitalisation X	2 577	1 535	(116)	3 996

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

9 Capital social (suite)

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2021	Souscriptions	Rachats	Solde au 31 déc. 2022
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	50 413 171 265	382 529 853 885	(382 980 909 704)	49 962 115 446
Catégorie d'actions de distribution administration	425 833 174	7 120 796 227	(6 904 494 696)	642 134 705
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	11 460 236	142 483 382	(115 920 204)	38 023 414
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	11 818	12 003	(14 298)	9 523
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	1 007	651	(441)	1 217
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	4 505	4 693	(3 148)	6 050
Catégorie d'actions de capitalisation super administration	71	318	(187)	202
Catégorie d'actions de distribution X	4 221 440 727	45 460 900 242	(44 691 085 380)	4 991 255 589
Catégorie d'actions R	120 018 650	25 622 008	(21 112 788)	124 527 870
Catégorie d'actions de capitalisation R	231	6 458	(4 453)	2 236
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	1	243	(74)	170
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	1	396	(26)	371
Catégorie de capitalisation X (T)	1	–	–	1
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	47 777	329 744	(326 715)	50 806
Catégorie de capitalisation R (T)	1	–	–	1
Catégorie de capitalisation X	1 121	2 243	(787)	2 577

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2022	Souscriptions	Rachats	Solde au 30 juin 2023
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	3 085	334	(506)	2 913
Catégorie d'actions de capitalisation R	883	947	(441)	1 389
Catégorie de capitalisation R (T)	58	175	(49)	184
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	10 007	40 838	(44 866)	5 979
Catégorie de capitalisation X (T)	15 290	98	(4 528)	10 860
Catégorie de distribution institutionnelle	–	84 866 535	(51 282 863)	33 583 672
Catégorie d'actions de distribution X	–	10 155	–	10 155
Catégorie d'actions de distribution R	–	43 484 561	(28 384 562)	15 099 999

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Solde au 31 déc. 2021	Souscriptions	Rachats	Solde au 31 déc. 2022
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	2 602	659	(176)	3 085
Catégorie d'actions de capitalisation R	1 464	19	(600)	883
Catégorie de capitalisation R (T)	81	–	(23)	58
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	4 876	65 679	(60 548)	10 007
Catégorie de capitalisation X (T)	5 937	12 263	(2 910)	15 290

Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Solde au 31 déc. 2022	Souscriptions	Rachats	Solde au 30 juin 2023
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	4 127	10	(1 750)	2 387
Catégorie d'actions de capitalisation X	267	–	(266)	1
Catégorie d'actions de capitalisation R	1 689	–	(465)	1 224
Catégorie de capitalisation valeur	1	–	–	1

Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Solde au 31 déc. 2021	Souscriptions	Rachats	Solde au 31 déc. 2022
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	5 957	3 225	(5 055)	4 127
Catégorie d'actions de capitalisation X	1 086	–	(819)	267
Catégorie d'actions de capitalisation R	283	2 126	(720)	1 689
Catégorie de capitalisation valeur	1	–	–	1

Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Solde au 31 déc. 2022	Souscriptions	Rachats	Solde au 30 juin 2023
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	77 939	37 076	(54 041)	60 974
Catégorie d'actions de capitalisation X	9 394	1 076	(1 490)	8 980
Catégorie d'actions de capitalisation R	958	–	(452)	506
Catégorie de capitalisation valeur	692	25 449	(368)	25 773

Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Solde au 31 déc. 2021	Souscriptions	Rachats	Solde au 31 déc. 2022
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	76 538	86 580	(85 179)	77 939
Catégorie d'actions de capitalisation X	10 433	3 757	(4 796)	9 394
Catégorie d'actions de capitalisation R	1 796	3 185	(4 023)	958
Catégorie de capitalisation valeur	6 623	5 044	(10 975)	692

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

9 Capital social (suite)

Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	Solde au 31 déc. 2022	Souscriptions	Rachats	Solde au 30 juin 2023
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	839	–	(839)	–
Catégorie d'actions de capitalisation X	89	–	(89)	–
Catégorie d'actions de capitalisation R	146	–	(146)	–
Catégorie de capitalisation valeur	1	–	(1)	–

Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Solde au 31 déc. 2021	Souscriptions	Rachats	Solde au 31 déc. 2022
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	3 724	647	(3 532)	839
Catégorie d'actions de capitalisation X	88	6	(5)	89
Catégorie d'actions de capitalisation R	288	98	(240)	146
Catégorie de capitalisation valeur	1	–	–	1

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

10 Valeur liquidative par action

		30 juin 2023			31 déc. 2022		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund							
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	USD	32 350 691 525	32 350 691 565	1,00	36 886 953 253	36 886 953 206	1,00
Catégorie d'actions de distribution administration	USD	316 444 047	316 444 049	1,00	1 391 860 177	1 391 860 176	1,00
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	USD	27 512 315	27 512 315	1,00	11 345 648	11 345 648	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	USD	1 398 935 765	103 240	13 550,38	726 887 208	54 927	13 233,71
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	USD	278 763 707	21 366	13 047,00	250 542 984	19 638	12 757,90
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	USD	579 319 094	43 494	13 319,37	299 976 633	23 049	13 014,55
Catégorie d'actions de distribution valeur	USD	767 001	767 001	1,00	849 565	849 565	1,00
Catégorie d'actions de distribution capital	USD	13 499 737	13 499 737	1,00	15 416 225	15 416 225	1,00
Catégorie d'actions de distribution X	USD	483 468 965	483 468 967	1,00	855 062 740	855 062 738	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation X	USD	102 958 609	9 162	11 237,26	114 344 977	10 428	10 964,88
Catégorie d'actions R	USD	1 016 253 373	1 016 253 369	1,00	1 286 292 041	1 286 292 036	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation R	USD	473 935 439	42 510	11 148,84	679 427 510	62 415	10 885,60
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	USD	1 464 154 151	131 988	11 093,10	1 511 864 259	139 550	10 833,86
Catégorie d'actions de capitalisation Capital (T)	USD	3 108 904	299	10 397,29	1 967 892	194	10 162,90
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	USD	1 838 150	177	10 408,90	3 190 046	314	10 170,69
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	USD	17 498 927	1 685	10 385,08	2 949 124	290	10 154,96
Catégorie de capitalisation valeur (T)	USD	2 595 632	249	10 417,70	1 695 845	167	10 176,76
Catégorie de capitalisation X (T)	USD	9 287 681	887	10 474,64	10 220	1	10 220,32
Catégorie de capitalisation R (T)	USD	17 624 539	1 689	10 435,30	2 984 583	293	10 188,90

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

10 Valeur liquidative nette par action (suite)

		31 déc. 2021		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund				
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	USD	24 402 659 519	24 402 659 475	1,00
Catégorie d'actions de distribution administration	USD	1 155 364 500	1 155 364 496	1,00
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	USD	44 870 582	44 870 582	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	USD	616 604 221	47 366	13 017,88
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	USD	66 801 301	5 312	12 574,78
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	USD	396 149 772	30 919	12 812,56
Catégorie d'actions de distribution valeur	USD	987 565	987 565	1,00
Catégorie d'actions de distribution capital	USD	28 357 752	28 357 752	1,00
Catégorie d'actions de distribution X	USD	767 987 761	767 987 761	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation X	USD	190 790 880	17 719	10 767,82
Catégorie d'actions R	USD	818 080 700	818 080 701	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation R	USD	220 976 208	20 645	10 703,51
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	USD	778 109 795	73 013	10 657,17
Catégorie d'actions de capitalisation Capital (T)	USD	1 502 503	150	10 010,81
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	USD	10 012	1	10 012,09
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	USD	10 009	1	10 009,03
Catégorie de capitalisation valeur (T)	USD	10 015	1	10 014,77
Catégorie de capitalisation X (T)	USD	10 034	1	10 034,43
Catégorie de capitalisation R (T)	USD	10 018	1	10 017,77

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

10 Valeur liquidative nette par action (suite)

		30 juin 2023			31 déc. 2022		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund							
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	GBP	12 173 273 300	12 173 273 260	1,00	12 293 995 535	12 293 995 562	1,00
Catégorie d'actions de distribution administration	GBP	9 169 846	9 169 846	1,00	3 620 988	3 620 988	1,00
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	GBP	90 785 366	90 785 367	1,00	51 839 480	51 839 480	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	GBP	354 637 841	23 873	14 855,03	305 552 722	20 978	14 565,38
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	GBP	3 975 519	281	14 153,35	7 770 426	559	13 894,59
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	GBP	8 828 369	606	14 564,81	7 979 506	558	14 287,90
Catégorie d'actions de distribution valeur	GBP	6 640 064	6 640 064	1,00	7 113 529	7 113 529	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation Select	GBP	40 812 656	3 763	10 844,50	30 700 293	2 883	10 648,88
Catégorie d'actions R	GBP	653 342 718	653 342 715	1,00	761 936 155	761 936 156	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation R	GBP	227 016 093	21 291	10 662,68	193 963 737	18 553	10 454,78
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	GBP	44 948 092	4 348	10 337,43	1 233 809	122	10 135,87
Catégorie de capitalisation valeur (T)	GBP	10 331	1	10 331,26	10 131	1	10 131,44
Catégorie de capitalisation R (T)	GBP	12 813 833	1 240	10 337,37	16 915 155	1 669	10 135,81
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	GBP	710 215	69	10 298,35	10 110	1	10 109,81
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	GBP	10 320	1	10 320,35	10 124	1	10 124,23
Catégorie de capitalisation X (T)	GBP	486 573 327	46 939	10 366,07	500 312 942	49 255	10 157,66

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

10 Valeur liquidative nette par action (suite)

		31 déc. 2021		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund				
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	GBP	10 333 337 272	10 333 337 284	1,00
Catégorie d'actions de distribution administration	GBP	10 201 895	10 201 895	1,00
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	GBP	10 152 940	10 152 940	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	GBP	204 994 376	14 256	14 379,04
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	GBP	8 163 401	594	13 747,73
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	GBP	1 918 286	136	14 118,02
Catégorie d'actions de distribution valeur	GBP	9 318 322	9 318 322	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation Select	GBP	15 442 046	1 465	10 540,71
Catégorie d'actions R	GBP	786 557 376	786 557 372	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation R	GBP	217 376 691	21 062	10 321,03
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	GBP	10 266	1	10 005,59
Catégorie de capitalisation valeur (T)	GBP	10 005	1	10 004,71
Catégorie de capitalisation R (T)	GBP	10 006	1	10 005,63
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	GBP	10 003	1	10 002,72
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	GBP	10 004	1	10 004,05
Catégorie de capitalisation X (T)	GBP	500 466 606	49 970	10 015,42

		30 juin 2023			31 déc. 2022		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund							
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	EUR	877 504 354	72 060	12 177,42	669 876 694	55 691	12 028,39
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	EUR	47 901 403	4 043	11 847,83	49 106 826	4 191	11 717,34
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	EUR	34 679 977	2 880	12 041,10	14 967 192	1 258	11 899,63
Catégorie d'actions de capitalisation R	EUR	102 808 711	10 491	9 799,65	158 391 545	16 367	9 677,35
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	EUR	14 215 571 986	1 451 076	9 796,57	18 833 959 511	1 946 325	9 676,68
Catégorie d'actions de capitalisation R (T)	EUR	187 516 648	18 856	9 944,57	186 083 463	18 949	9 820,46
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles (T)	EUR	39 341 617	3 959	9 936,33	9 020 916	919	9 819,59
Catégorie d'actions de capitalisation valeur (T)	EUR	7 444 729	750	9 920,84	2 607 264	266	9 801,86
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	EUR	33 220 316	3 346	9 928,54	24 005 202	2 445	9 819,19
Catégorie de capitalisation X (T)	EUR	230 188 832	23 068	9 978,65	112 836 442	11 458	9 847,95
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	EUR	4 784 467 129	4 784 467 152	1,00	—	—	—
Catégorie d'actions de distribution X	EUR	10 103	10 103	1,00	—	—	—
Catégorie d'actions de distribution R	EUR	218 109 980	218 109 980	1,00	—	—	—

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

10 Valeur liquidative nette par action (suite)

		31 déc. 2021		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund				
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	EUR	384 244 179	31 904	12 043,66
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	EUR	34 706 859	2 958	11 734,71
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	EUR	6 744 529	566	11 915,75
Catégorie d'actions de capitalisation X	EUR	25 400	3	9 765,66
Catégorie d'actions de capitalisation R	EUR	5 276 965	545	9 689,63
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	EUR	15 417 423 640	1 591 236	9 688,96
Catégorie d'actions de capitalisation R (T)	EUR	13 292 227	1 352	9 832,93
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles (T)	EUR	203 521	21	9 832,89
Catégorie d'actions de capitalisation valeur (T)	EUR	1 120 941	114	9 819,21
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	EUR	29 639	3	9 833,65
Catégorie de capitalisation X (T)	EUR	314 846 593	31 954	9 853,08

		30 juin 2023			31 déc. 2022		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund							
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	JPY	32 794 601 753	3 322 215	9 871,31	49 230 116 137	4 979 835	9 885,89
Catégorie d'actions de capitalisation X	JPY	27 882 418 012	2 836 259	9 830,70	57 926 073 322	5 885 129	9 842,79
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	JPY	1 799 664 100	181 980	9 889,34	2 265 716 090	228 769	9 903,95
Catégorie d'actions de capitalisation X (T)	JPY	26 975 394 355	2 721 923	9 910,42	9 488 090 840	956 210	9 922,60

		31 déc. 2021		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund				
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	JPY	20 948 764 968	2 113 677	9 911,05
Catégorie d'actions de capitalisation X	JPY	58 593 773 009	5 940 833	9 862,89
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles (T)	JPY	7 744 789 310	780 005	9 929,16
Catégorie d'actions de capitalisation X (T)	JPY	13 454 464 749	1 353 178	9 942,86

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

10 Valeur liquidative nette par action (suite)

		30 juin 2023			31 déc. 2022		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund							
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	USD	56 699 954 435	56 699 953 743	1,00	49 962 116 108	49 962 115 446	1,00
Catégorie d'actions de distribution administration	USD	993 212 346	993 212 352	1,00	642 134 732	642 134 705	1,00
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	USD	63 048 570	63 048 562	1,00	38 023 422	38 023 414	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	USD	163 834 793	14 815	11 058,39	102 945 525	9 523	10 809,81
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	USD	10 143 741	934	10 864,35	12 944 870	1 217	10 633,29
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	USD	67 535 990	6 155	10 973,34	64 931 437	6 050	10 731,99
Catégorie d'actions de capitalisation super administration	USD	1 499 456	141	10 662,50	2 106 512	202	10 448,61
Catégorie d'actions de distribution X	USD	3 733 492 172	3 733 492 832	1,00	4 991 254 951	4 991 255 589	1,00
Catégorie d'actions R	USD	360 196 112	360 196 104	1,00	124 527 880	124 527 870	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation R	USD	24 929 743	2 274	10 961,57	23 952 606	2 236	10 712,51
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	USD	37 623 046	3 633	10 355,83	1 723 708	170	10 135,58
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	USD	5 651 549	545	10 376,57	3 761 394	371	10 148,35
Catégorie de capitalisation X (T)	USD	10 438	1	10 437,55	10 193	1	10 192,94
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	USD	922 512 994	88 760	10 393,34	516 170 930	50 806	10 159,71
Catégorie de capitalisation R (T)	USD	1 073 538	103	10 403,11	10 167	1	10 166,72
Catégorie de capitalisation X	USD	41 597 721	3 996	10 409,20	26 196 505	2 577	10 166,18

		31 déc. 2021		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund				
Catégorie d'actions de distribution institutionnelles	USD	50 413 171 348	50 413 171 265	1,00
Catégorie d'actions de distribution administration	USD	425 833 189	425 833 174	1,00
Catégorie d'actions de distribution préférentielles	USD	11 460 245	11 460 236	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	USD	125 887 104	11 818	10 651,92
Catégorie d'actions de capitalisation Administration	USD	10 567 056	1 007	10 498,58
Catégorie d'actions de capitalisation préférentielles	USD	47 681 360	4 505	10 583,77
Catégorie d'actions de capitalisation super administration	USD	732 101	71	10 333,69
Catégorie d'actions de distribution X	USD	4 221 440 711	4 221 440 727	1,00
Catégorie d'actions R	USD	120 018 655	120 018 650	1,00
Catégorie d'actions de capitalisation R	USD	2 434 003	231	10 551,70
Catégorie d'actions de capitalisation Administration (T)	USD	10 006	1	10 006,45
Catégorie de capitalisation préférentielles (T)	USD	10 007	1	10 007,36
Catégorie de capitalisation X (T)	USD	10 026	1	10 026,30
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	USD	478 311 962	47 777	10 011,29
Catégorie de capitalisation R (T)	USD	10 013	1	10 013,27
Catégorie de capitalisation X	USD	11 210 723	1 121	10 001,88

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

10 Valeur liquidative nette par action (suite)

		30 juin 2023			31 déc. 2022		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund							
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	GBP	30 977 364	2 913	10 633,41	32 174 583	3 085	10 430,22
Catégorie d'actions de capitalisation R	GBP	14 662 431	1 389	10 554,56	9 144 072	883	10 352,89
Catégorie de capitalisation R (T)	GBP	1 900 138	184	10 315,12	590 782	58	10 118,03
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	GBP	61 674 671	5 979	10 314,68	101 243 027	10 007	10 117,59
Catégorie de capitalisation X (T)	GBP	112 221 877	10 860	10 333,45	154 902 588	15 290	10 130,97
Catégorie de distribution institutionnelle	GBP	33 583 672	33 583 672	1,00	—	—	—
Catégorie d'actions de distribution X	GBP	10 155	10 155	1,00	—	—	—
Catégorie d'actions de distribution R	GBP	15 099 999	15 099 999	1,00	—	—	—

		31 déc. 2021		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund				
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	GBP	26 819 638	2 602	10 308,55
Catégorie d'actions de capitalisation R	GBP	14 984 388	1 464	10 232,12
Catégorie de capitalisation R (T)	GBP	808 420	81	9 999,99
Catégorie de capitalisation institutionnelles (T)	GBP	48 753 126	4 876	9 999,58
Catégorie de capitalisation X (T)	GBP	59 393 326	5 937	10 003,15

		30 juin 2023			31 déc. 2022		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund							
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	EUR	23 683 307	2 387	9 919,74	40 507 297	4 127	9 814,33
Catégorie d'actions de capitalisation X	EUR	9 946	1	9 946,30	2 623 963	267	9 837,75
Catégorie d'actions de capitalisation R	EUR	12 137 653	1 224	9 919,46	16 576 415	1 689	9 814,06
Catégorie de capitalisation valeur	EUR	9 962	1	9 962,44	9 859	1	9 858,93

		31 déc. 2021		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund				
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	EUR	58 601 721	5 957	9 836,65
Catégorie d'actions de capitalisation X	EUR	10 706 546	1 086	9 855,17
Catégorie d'actions de capitalisation R	EUR	2 785 605	283	9 836,38
Catégorie de capitalisation valeur	EUR	9 886	1	9 886,01

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

10 Valeur liquidative nette par action (suite)

		30 juin 2023			31 déc. 2022		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund							
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	USD	665 981 696	60 974	10 922,47	831 921 139	77 939	10 673,96
Catégorie d'actions de capitalisation X	USD	98 656 171	8 980	10 986,56	100 825 824	9 394	10 733,46
Catégorie d'actions de capitalisation R	USD	5 538 211	506	10 937,67	10 234 744	958	10 688,82
Catégorie de capitalisation valeur	USD	269 765 869	25 773	10 467,06	7 075 473	692	10 228,91

		31 déc. 2021		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund				
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	USD	803 668 682	76 538	10 500,30
Catégorie d'actions de capitalisation X	USD	110 094 001	10 433	10 552,96
Catégorie d'actions de capitalisation R	USD	18 880 204	1 796	10 514,92
Catégorie de capitalisation valeur	USD	66 645 292	6 623	10 062,56

		30 juin 2023			31 déc. 2022		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*							
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	GBP	—	—	—	8 637 896	839	10 295,45
Catégorie d'actions de capitalisation X	GBP	—	—	—	918 423	89	10 327,95
Catégorie d'actions de capitalisation R	GBP	—	—	—	1 505 661	146	10 296,17
Catégorie de capitalisation valeur	GBP	—	—	—	10 171	1	10 170,79

		31 déc. 2021		
		Valeur liquidative	Actions en circulation	Valeur liquidative par action
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*				
Catégorie d'actions de capitalisation institutionnelles	GBP	37 845 533	3 724	10 162,62
Catégorie d'actions de capitalisation X	GBP	899 220	88	10 194,78
Catégorie d'actions de capitalisation R	GBP	2 923 887	288	10 163,36
Catégorie de capitalisation valeur	GBP	10 038	1	10 038,21

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

La VL par action recalculée et indiquée dans le tableau ci-dessus peut différer de la VL par action réelle communiquée en raison de l'arrondissement des chiffres relatifs aux actions.

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

11 Dividendes

La politique de la Société consiste à déclarer quotidiennement et à distribuer mensuellement les dividendes sur la base des revenus de placements nets distribuables (y compris les revenus d'intérêts) et de l'excédent des plus-values réalisées sur les moins-values réalisées, le cas échéant, à l'égard des placements de la Société. Les dividendes en numéraire sont généralement versés le premier jour ouvré du mois tandis que les dividendes réinvestis sont réinvestis le dernier jour du mois civil. S'agissant des catégories d'actions de capitalisation, les Administrateurs ont décidé de capitaliser l'ensemble des revenus nets et des plus-values nettes réalisées qui sont imputables aux actions.

Les dividendes suivants ont été déclarés au cours des semestres clos les 30 juin 2023 et 30 juin 2022 :

Fonds	30 juin 2023	30 juin 2022
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	932 321 749 USD	56 391 538 USD
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	254 806 062 GBP	35 543 504 GBP
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	32 139 696 EUR	—
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	1 339 050 592 USD	95 537 581 USD
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	462 165 GBP	—

12 Instruments financiers et risques connexes

Les activités d'investissement de la Société l'exposent à divers types de risques associés aux placements financiers et aux marchés sur lesquels elle investit (les « Risques d'Investissement »). Il peut s'agir d'instruments financiers tant dérivés que non dérivés. Le portefeuille d'investissement de la Société est constitué de titres de créances et de contrats de change à terme à la clôture de l'exercice. Le Conseil a chargé la Société de Gestion, notamment, de la gestion financière et de la gestion des risques. La Société de Gestion a délégué certaines fonctions de gestion financière au Gestionnaire financier. Les types de risques financiers auxquels la Société est exposée sont le risque de marché, le risque de liquidité et le risque de crédit. Le prospectus présente les détails de ces types de risque et d'autres types de risque, dont certains complètent les informations communiquées dans les présents états financiers.

L'allocation des actifs est décidée par le Gestionnaire Financier de la Société, qui gère l'allocation des actifs dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement détaillés à la Note 2. L'atteinte des objectifs d'investissement comporte la prise de risques. Le Gestionnaire financier prend des décisions d'investissement en fonction de techniques d'analyse, de recherche et de gestion des risques. Les divergences entre la composition du portefeuille, d'une part, et l'indicateur de référence et/ou l'allocation d'actifs cible, d'autre part, sont suivies conformément à la politique de gestion des risques des Fonds

Les politiques de gestion des risques employées par les Fonds sont détaillées ci-dessous :

(a) Risque de marché

Le potentiel de variation de la juste valeur de la Société et des portefeuilles de placements de ses Fonds sous-jacents est dénommé risque de marché.

- (i) Les risques de change peuvent résulter d'expositions aux variations des cours au comptant, des cours à terme et des volatilités des taux de change.
- (ii) Les risques de taux d'intérêt peuvent résulter d'expositions aux variations du niveau, de la pente et de la courbure des diverses courbes des taux, de la volatilité des taux d'intérêt, des vitesses de remboursement anticipé des crédits immobiliers et des différentiels de taux.
- (iii) Les risques de cours divers sont le risque que la valeur d'un instrument fluctue par suite de variations des cours de marché autres que celles résultant du risque de change ou du risque de taux d'intérêt et peuvent découler d'expositions aux variations des cours et des volatilités d'actions individuelles, de paniers d'actions, d'indices d'actions et de matières premières.

La stratégie de gestion du risque de marché de la Société est tributaire des objectifs de risques et de rendements des investissements de la Société.

Le risque de marché est géré par l'application des principes de budgétisation des risques. Le Gestionnaire financier détermine une cible de risque appropriée, couramment dénommée écart de suivi, au moyen d'un cadre de budget risque.

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

12 Instruments financiers et risques connexes (suite)

(a) Risque de marché (suite)

Le groupe AM Risk Management de Goldman Sachs (« AM Risk ») est responsable de la structure globale de gouvernance des risques et de l'établissement des meilleures pratiques de gestion des risques appropriées. La structure de gouvernance des risques comprend l'identification, la mesure, le suivi, la transmission à la hiérarchie et la résolution des risques. AM Risk utilise un certain nombre de paramètres de risque pour surveiller le profil de risque des fonds régulièrement et sur une base continue. La fonction de gestion des risques de GSAMFSL, en association avec l'équipe d'AM Risk Management, veillera à ce que le profil de risque des fonds reste conforme aux limites de risque applicables et aux seuils internes qui sont établis conformément au profil de risque communiqué aux investisseurs. Le respect de ces seuils de risque est contrôlé sur une base hebdomadaire et les exceptions sont rapidement notifiées au Responsable des risques d'AM et aux équipes de gestion de portefeuille. Toutes les exceptions en matière de gouvernance sont signalées au Comité de surveillance de la gestion des risques (« RMO ») et au Groupe de travail sur les risques d'AM. En outre, la fonction de gestion des risques de GSAMFSL présente ou fournit au Conseil des rapports écrits sur les risques au moins deux fois par an.

AM Risk a pris la décision d'aligner les chocs utilisés dans les calculs de sensibilité FRS sur les chocs réglementaires prescrits dans Form-PF (tel que déterminé par la SEC) à des fins de cohérence et de rationalisation des rapports. AM Risk examinera les chocs périodiquement et les modifiera si nécessaire. Les détails concernant le portefeuille de placements de la Société à la date de clôture sont repris au Tableau des Investissements. Tous les titres de créance individuels et placements dérivés sont communiqués séparément.

(i) Risque de change

La Société peut investir dans des investissements financiers et conclure des opérations libellées dans des devises autres que sa devise fonctionnelle. Par conséquent, la Société peut être exposée au risque que le taux de change entre sa devise fonctionnelle et d'autres devises étrangères fluctue d'une manière susceptible d'avoir un effet négatif sur la valeur de cette partie des actifs ou passifs de la Société libellés dans des devises autres que la devise fonctionnelle. Aucun Fonds n'était significativement exposé au risque de change en date du 30 juin 2023 et du 31 décembre 2022.

(ii) Risque de taux d'intérêt

La Société peut investir dans des titres à revenu fixe, billets de trésorerie, certificats de dépôt, dépôts à terme, pensions livrées et pensions livrées tripartites. Toute variation des taux d'intérêt pertinents s'appliquant à des titres particuliers peut faire en sorte que le Gestionnaire Financier soit incapable d'obtenir des rendements similaires lors de l'expiration de contrats ou de la cession de titres. En outre, l'évolution des taux d'intérêt en vigueur ou l'évolution des prévisions de taux futurs peut entraîner une hausse ou une baisse de la valeur des titres détenus. La Société peut investir en instruments dans les devises de son choix à taux d'intérêt fixe, à taux d'intérêt flottant et à taux d'intérêt zéro.

Étant donné la nature des placements sous-jacents des Fonds, la Valeur Liquidative devrait être très peu sensible aux évolutions des taux d'intérêt et autres conditions de marché. Cependant, on pourrait s'attendre à ce que les rendements des Fonds évoluent en parallèle avec les variations des taux au jour le jour et autres indicateurs de référence en vigueur du marché monétaire.

Les Fonds investissent dans un pool diversifié d'actifs à courte échéance de haute qualité et sont donc peu sensibles au risque de taux d'intérêt. Les autres actifs et passifs ne comportent aucun risque de taux d'intérêt et ne sont pas repris dans les tableaux suivants.

Le profil des taux d'intérêt des actifs financiers des Fonds était le suivant :

	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
Au 30 juin 2023					
Placements à court terme					
- Titres à taux d'intérêt fixe	39 904 999 820	14 119 938 240	21 453 538 512	106 905 824 504	69 719 264 906
Total	39 904 999 820	14 119 938 240	21 453 538 512	106 905 824 504	69 719 264 906
- Taux d'intérêt moyen pondéré ¹ (%)	3,99 %	2,13 %	1,82 %	(0,09 %)	3,59 %
- Période moyenne pondérée jusqu'à l'échéance ² (jours)	69,01 jours	36,70 jours	26,24 jours	23,43 jours	30,12 jours

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

12 Instruments financiers et risques connexes (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt (suite)

	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund USD	Total combiné USD
Au 30 juin 2023				
Placements à court terme				
- Titres à taux d'intérêt fixe	270 303 937	35 578 071	1 029 280 592	153 132 901 692
Total	270 303 937	35 578 071	1 029 280 592	153 132 901 692
- Taux d'intérêt moyen pondéré ¹ (%)	2,53 %	2,51 %	0,54 %	
- Période moyenne pondérée jusqu'à l'échéance ² (jours)	38,91 jours	13,39 jours	167,28 jours	

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

	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
Au 31 décembre 2022					
Placements à court terme					
- Titres à taux d'intérêt fixe	45 094 753 213	14 207 509 855	20 307 389 457	136 646 194 621	56 676 539 432
Total	45 094 753 213	14 207 509 855	20 307 389 457	136 646 194 621	56 676 539 432
- Taux d'intérêt moyen pondéré ¹ (%)	3,20 %	1,62 %	0,42 %	(0,13 %)	3,59 %
- Période moyenne pondérée jusqu'à l'échéance ² (jours)	52,95 jours	21,81 jours	17,61 jours	21,62 jours	22,11 jours

	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund GBP	Total combiné USD
Au 31 décembre 2022					
Placements à court terme					
- Titres à taux d'intérêt fixe	297 945 869	97 199 820	918 529 727	18 985 814	142 973 732 918
Total	297 945 869	97 199 820	918 529 727	18 985 814	142 973 732 918
- Taux d'intérêt moyen pondéré ¹ (%)	2,63 %	1,06 %	1,00 %	1,42 %	
- Période moyenne pondérée jusqu'à l'échéance ² (jours)	10,20 jours	16,12 jours	156,10 jours	13,00 jours	

¹ Le taux d'intérêt moyen pondéré est basé sur le taux nominal et le taux de coupon et ne tient compte ni de l'augmentation ni de l'amortissement.

² La durée moyenne pondérée jusqu'à l'échéance est basée sur la durée nominale.

(iii) Risque de cours divers

Le risque de cours divers est le risque de fluctuation de la juste valeur du placement financier par suite des évolutions des cours de marché autres que celles résultant du risque de change ou du risque de taux d'intérêt, que ces évolutions soient causées par des facteurs spécifiques à un placement, à son émetteur ou à tout facteur affectant les instruments financiers négociés sur le marché.

Étant donné que les investissements financiers de la Société sont détenus à la juste valeur et que les variations de cette juste valeur sont comptabilisées au Compte de Résultat Exhaustif, toutes les évolutions des conditions de marché affectent directement la Valeur Liquidative. Les risques de change et de taux d'intérêt et les risques de cours divers sont gérés par le Gestionnaire financier de la Société dans le cadre des processus intégrés de gestion du risque de marché décrits ci-dessus.

La valeur des placements du Fonds dans les fonds communs de placement est basée sur la Valeur Liquidative nette communiquée par les fonds communs de placement, conformément à la politique de valorisation du fonds commun de placement applicable telle qu'elle apparaît dans son prospectus. Bien que l'on puisse s'attendre à ce que les actifs des fonds communs de placement soient généralement évalués par un agent administratif tiers indépendant ou un autre prestataire de services, il peut y avoir certains cas dans lesquels certains titres ou autres actifs d'un fonds commun de placement ne possèdent pas un cours de marché pouvant être facilement établi. Dans ces cas, le gestionnaire du fonds commun de placement concerné peut se voir tenu de valoriser ces titres ou instruments.

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

12 Instruments financiers et risques connexes (suite)

(b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société ait de la difficulté à remplir ses obligations associées aux passifs financiers qui sont réglés par la remise d'espèces ou d'un autre actif financier. La liquidité pourrait notamment être affectée par l'incapacité d'accéder à des sources de financement garanties et/ou non garanties, par l'incapacité de céder des actifs ou par des sorties inattendues de trésorerie ou de sûretés ou par des violations des conditions ou des engagements des contreparties. Cette situation pourrait être provoquée par des circonstances échappant au contrôle de la Société, telles qu'une perturbation générale du marché ou un problème opérationnel touchant la Société ou des tiers. En outre, la capacité de céder des actifs pourrait être affectée dans le cas où d'autres intervenants du marché chercheraient à céder des actifs similaires au même moment.

La Société assure la souscription et le rachat des actions et est exposée, de ce fait, au risque de liquidité associé aux demandes de rachat des actionnaires conformément aux termes du Prospectus. Les portefeuilles des Fonds sont gérés de manière à comprendre des placements liquides qui, selon le Gestionnaire financier, sont suffisants pour répondre aux besoins normaux de liquidité, bien que les rachats importants d'actions des Fonds puissent obliger les Fonds à liquider leurs placements plus rapidement que cela serait normalement souhaitable, afin de lever des Fonds pour les rachats, et les variations de la liquidité des placements sous-jacents de la Société, une fois que ceux-ci ont été acquis, pourraient avoir un impact défavorable sur sa position à cet égard. Ces facteurs pourraient avoir un impact défavorable sur la valeur des actions rachetées, sur la valorisation des actions en circulation et sur la liquidité des actifs restants de la Société si un plus grand nombre d'actifs liquides ont été cédés pour répondre aux rachats.

Le Prospectus de la Société prévoit la souscription et le rachat quotidien des actions. La Société est donc exposée au risque de liquidité associé à l'obligation d'assurer les rachats demandés par les actionnaires.

Un nombre important de demandes de rachat d'actions de la part des Actionnaires (ce qui comprend, sans s'y limiter, un ou plusieurs autres Fonds de placement ou comptes gérés par Goldman Sachs) pendant une période concentrée peuvent impliquer qu'un Fonds liquide certains de ses investissements plus rapidement qu'il ne l'aurait fallu, afin de relever le niveau des liquidités permettant de satisfaire les demandes de rachats et de constituer un portefeuille qui reflète de manière appropriée une base d'actifs plus modeste. Un nombre important de demandes de rachat peut limiter la capacité du Gestionnaire financier à mettre en œuvre avec succès le programme d'investissement d'un Fonds et pourrait avoir une incidence négative sur la valeur des Actions rachetées ainsi que sur la valeur des Actions toujours en circulation.

Les Administrateurs de la Société et/ou de la Société de Gestion disposent de certains outils de gestion des liquidités, lorsque le Prospectus et les documents constitutifs du Fonds le permettent, et lorsqu'ils considèrent que la mise en place de tels outils préserve au mieux les intérêts des investisseurs restants et des investisseurs demandant le rachat de leurs actions. Cela peut inclure l'application de seuils de rachat, la suspension temporaire des rachats ou l'imposition de frais de liquidité (sous réserve des approbations requises de l'autorité de réglementation et de l'engagement auprès des Actionnaires).

Au 30 juin 2023, la Société a participé à une ligne de crédit de 50 000 000 USD (31 décembre 2022 : 50 000 000 USD) non garantie, consentie et renouvelable (la « facilité de crédit ») avec d'autres compartiments de Goldman Sachs Institutional Funds, plc. Cette facilité de crédit doit être utilisée en cas de situation critique temporaire ou afin de permettre la liquidation opportune de titres afin de faire face aux demandes de rachat. Le taux d'intérêt des emprunts repose sur un taux de référence lié à la devise libellée (p. ex. LIBOR, EURIBOR). La facilité exige également le versement d'une commission par la Société reposant sur le montant de l'engagement qui n'a pas été honoré. Pour le semestre clos le 30 juin 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Société n'avait aucun emprunt dans le cadre de la facilité de crédit.

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

12 Instruments financiers et risques connexes (suite)

(b) Risque de liquidité (suite)

Les tableaux suivants présentent les détails des actionnaires dont les placements sont supérieurs à 10 % de l'actif net du Fonds :

Aucun actionnaire ne détenait plus de 10 % du Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund, du Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund et du Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	
30-juin-2023	
Actionnaire 1	16,86 %
Actionnaire 2	16,77 %
Autres actionnaires	66,37 %
Total	100,00 %

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	
31-déc-2022	
Actionnaire 1	27,27 %
Actionnaire 2	20,38 %
Actionnaire 3	12,51 %
Actionnaire 4	11,97 %
Autres actionnaires	27,87 %
Total	100,00 %

¹ L'Actionnaire est une partie liée à la Société.

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	
30-juin-2023	
Actionnaire 1 ¹	26,01 %
Autres actionnaires	73,99 %
Total	100,00 %

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	
31-déc-2022	
Actionnaire 1	26,31 %
Autres actionnaires	73,69 %
Total	100,00 %

¹ L'Actionnaire est une partie liée à la Société.

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	
30-juin-2023	
Actionnaire 1	21,46 %
Actionnaire 2	18,97 %
Actionnaire 3	16,48 %
Autres actionnaires	43,09 %
Total	100,00 %

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves	
31-déc-2022	
Actionnaire 1	26,73 %
Actionnaire 2 ¹	24,54 %
Actionnaire 3	14,66 %
Autres actionnaires	34,07 %
Total	100,00 %

¹ L'Actionnaire est une partie liée à la Société.

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

12 Instruments financiers et risques connexes (suite)

(b) Risque de liquidité (suite)

Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	
30-juin-2023	
Actionnaire 1	43,93 %
Actionnaire 2	25,61 %
Actionnaire 3 ¹	23,70 %
Autres actionnaires	6,76 %
Total	100,00 %

Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	
31-déc-2022	
Actionnaire 1 ¹	33,44 %
Actionnaire 2 ¹	15,21 %
Actionnaire 3	14,07 %
Actionnaire 4	13,15 %
Autres actionnaires	24,13 %
Total	100,00 %

¹ L'Actionnaire est une partie liée à la Société.

Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	
30-juin-2023	
Actionnaire 1	25,72 %
Actionnaire 2	20,63 %
Actionnaire 3	10,01 %
Autres actionnaires	43,64 %
Total	100,00 %

Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	
31-déc-2022	
Actionnaire 1	24,46 %
Actionnaire 2 ¹	21,94 %
Actionnaire 3 ¹	10,64 %
Autres actionnaires	42,96 %
Total	100,00 %

¹ L'Actionnaire est une partie liée à la Société.

Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	
31-déc-2022	
Actionnaire 1 ¹	75,13 %
Autres actionnaires	24,87 %
Total	100,00 %

¹ L'Actionnaire est une partie liée à la Société.

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses opérations le 6 mars 2023.

Note : les actionnaires sont présentés selon l'ordre d'importance de leur participation à une date de clôture spécifique. Ainsi, il se peut que l'Actionnaire 1 au 30 juin 2023 ne soit pas le même Actionnaire que celui indiqué à cette même place au 31 décembre 2022.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, tous les passifs financiers étaient dus dans les trois mois suivant la fin de l'exercice.

Les accords financiers comprennent les pensions livrées et les lignes de crédit.

Une baisse de la valeur de marché des actifs de la Société pourrait avoir des conséquences défavorables particulières dans le cas où la Société a emprunté de l'argent en s'appuyant sur la valeur de marché de ces actifs. Une baisse de la valeur de marché de ces actifs pourrait avoir pour conséquence que le prêteur exige que la Société dépose des sûretés supplémentaires ou cède des actifs à un moment où cela ne serait pas dans le meilleur intérêt de la Société.

(c) Risque de crédit

Le risque de crédit et de contrepartie est le risque qu'une partie à un placement financier entraîne une perte financière pour l'autre partie en ne remplissant pas une obligation.

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

12 Instruments financiers et risques connexes (suite)

(c) Risque de crédit (suite)

Des procédures ont été mises en place afin de réduire le risque de crédit lié à ses opérations avec les contreparties. Avant de conclure une opération avec une contrepartie, le Gestionnaire financier ou ses parties liées évaluent à la fois le degré de solvabilité de la contrepartie et sa réputation en procédant à une analyse de crédit de la partie, de son activité et de sa réputation. Le risque de crédit des contreparties approuvées est ensuite suivi en permanence, y compris par l'examen périodique des états financiers et des états financiers intermédiaires lorsque cela est nécessaire.

Les titres de créance sont soumis au risque qu'un émetteur ou qu'un garant soit dans l'incapacité d'effectuer les versements de principal et d'intérêts et ils sont soumis à la volatilité des cours attribuable à des facteurs tels que la sensibilité des taux d'intérêt, la perception des marchés quant à la solvabilité de l'émetteur, et la liquidité générale des marchés.

La Société est soumise à un certain nombre de risques liés à l'insolvabilité, à l'administration, à la liquidation ou autre protection formelle contre les créanciers (« insolvabilité ») du Dépositaire ou d'un quelconque Dépositaire par délégation. Ces risques comprennent, sans limitation :

- i. La perte de la totalité des liquidités détenues auprès du Dépositaire ou du Dépositaire par délégation qui ne sont pas considérées comme l'argent des clients au niveau du Dépositaire ou d'un Dépositaire par délégation (« argent des clients »).
- ii. La perte de la totalité des liquidités que le Dépositaire ou le Dépositaire par délégation n'ont pas considérées comme l'argent des clients en application des procédures (le cas échéant) convenues avec la Société.
- iii. La perte de tout ou partie de tous titres détenus en fiducie qui n'ont pas été isolés en bonne et due forme et ainsi identifiés tant au niveau du Dépositaire que d'un Dépositaire par délégation (« actifs en fiducie ») ou de l'argent des clients détenu par ou auprès du Dépositaire ou du Dépositaire par délégation.
- iv. La perte de tout ou partie des actifs en raison de la gestion erronée des comptes par le Dépositaire ou le Dépositaire par délégation ou en raison du processus d'identification ou de transfert des actifs en fiducie concernés et/ou de l'argent des clients y compris toute déduction visant à supporter les coûts administratifs d'une insolvabilité.
- v. Les pertes causées par des retards prolongés dans la réception des transferts de soldes ou la reprise du contrôle des actifs concernés.

Une insolvabilité pourrait entraîner une grave perturbation de l'activité d'investissement de la Société. Dans certaines circonstances, une telle situation pourrait inciter les Administrateurs à suspendre temporairement le calcul de la Valeur Liquidative et les opérations sur Actions.

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, les actifs financiers suivants étaient exposés au risque de crédit de contrepartie : placements en titres de créance, trésorerie et autres créances. La valeur comptable des actifs financiers reflète au mieux l'exposition maximale au risque de crédit des contreparties à la date d'arrêt des états financiers.

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

12 Instruments financiers et risques connexes (suite)

(c) Risque de crédit (suite)

L'exposition maximale au risque de crédit à la date d'arrêté des états financiers peut être analysée comme suit :

	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	Total combiné
	30 juin 2023	30 juin 2023	30 juin 2023	30 juin 2023	30 juin 2023	30 juin 2023	30 juin 2023	30 juin 2023	30 juin 2023	30 juin 2023
Actif	USD	GBP	EUR	JPY	USD	GBP	EUR	USD	GBP	USD
Placements – Longs	39 904 999 820	14 119 938 240	21 453 538 512	106 905 824 504	69 719 264 906	270 303 937	35 578 071	1 029 280 592	–	153 132 901 692
Contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	2 022 181	–	2 022 181
Trésorerie	8 676 257	9 186 608	101 664 078	5 159 819 069	–	97 322	322 463	5 490 419	30 413	172 976 580
À recevoir sur investissements vendus	62 302 204	–	–	–	244 667 616	–	–	–	–	306 969 820
À recevoir pour actions vendues	3 940 271	90 756 871	–	15 120 301	1 242 629	–	–	–	–	120 671 356
Revenus à recevoir	121 130 876	10 363 106	18 006 492	98 874	74 669 256	22 645	9 989	5 335 431	7	233 996 172
Commissions de gestion financière ayant fait l'objet d'une exonération et charges remboursées à recevoir	2 191 741	854 157	1 086 123	94 176 008	3 004 556	42 194	63 633	124 872	106 593	8 502 250
Autres actifs	10 158 137	4 094 759	1 254 249	398 105	32 552	5 422	3 055	–	–	16 777 931
Total Actif	40 113 399 306	14 235 193 741	21 575 549 454	112 175 436 861	70 042 881 515	270 471 520	35 977 211	1 042 253 495	137 013	153 994 817 982

	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Total combiné
	31 déc. 2022	31 déc. 2022	31 déc. 2022	31 déc. 2022	31 déc. 2022	31 déc. 2022	31 déc. 2022	31 déc. 2022	31 déc. 2022	31 déc. 2022
Actif	USD	GBP	EUR	JPY	USD	GBP	EUR	USD	GBP	USD
Placements – Longs	45 094 753 213	14 207 509 855	20 307 389 457	136 646 194 621	56 676 539 432	297 945 869	97 199 820	918 529 727	18 985 814	142 973 732 918
Trésorerie	12 404 772	162 141	190 078	7 539 440 260	–	99 963	4 312 728	41 429 382	110 238	116 229 086
À recevoir des courtiers	–	–	–	–	–	–	–	1 140 000	–	1 140 000
À recevoir pour actions vendues	67 315	100	100	74 088 023	10 300 000	–	–	–	–	10 929 055
Revenus à recevoir	88 383 983	14 702 126	3 579 473	5 889 042	36 915 935	51 767	58 226	3 413 500	19 215	150 410 961
Commissions de gestion financière ayant fait l'objet d'une exonération et charges remboursées à recevoir	845 326	994 848	2 044 059	84 392 925	1 163 699	169 668	219 747	50 804	183 111	6 736 553
Autres actifs	–	705 032	2 230 408	–	–	11 581	7 325	–	6 481	3 258 032
Total Actif	45 196 454 609	14 224 074 102	20 315 433 575	144 350 004 871	56 724 919 066	298 278 848	101 797 846	964 563 413	19 304 859	143 262 436 605

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

Les tableaux ci-dessous présentent les concentrations du risque de crédit de contrepartie ou d'émetteur supérieures à 5 % de l'actif net imputable aux titulaires d'actions de participation rachetables.

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund

Période close le 30 juin 2023		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	66,57
State Street Bank and Trust Co	Contrepartie à une Pension livrée tripartite¹	5,19
TP ICAP Global Markets Americas LLC	Contrepartie à un dépôt à terme	12,54
Société Générale	Contrepartie à un dépôt à terme	6,74

Exercice clos le 31 déc. 2022		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	72,82
State Street Bank and Trust Co	Contrepartie à une Pension livrée tripartite¹	8,58

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

12 Instruments financiers et risques connexes (suite)

(c) Risque de crédit (suite)

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund

Période close le 30 juin 2023		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	66,53
Citigroup Global Markets Inc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	6,44

Exercice clos le 31 déc. 2022		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	70,88

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund

Période close le 30 juin 2023		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	61,00

Exercice clos le 31 déc. 2022		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	70,30
Citigroup Global Markets Inc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	5,24

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund

Période close le 30 juin 2023		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	86,21
Goldman Sachs International ²	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	19,07
Bred Banque populaire	Contrepartie à un dépôt à terme	20,00

Exercice clos le 31 déc. 2022		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	86,72
Goldman Sachs International ²	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	19,78
Bred Banque populaire	Contrepartie à un dépôt à terme	11,77

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund

Période close le 30 juin 2023		
Contrepartie	Qualité	% de l'actif net
Bank of New York Mellon	Dépositaire	43,82
BNP Paribas	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	10,69
Citigroup Global Markets Inc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	9,21
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	7,44
Sumitomo Mitsui Banking Corp	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	5,81
Banco Santander SA	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	5,62
Credit Agricole CIB	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	5,23
RBC Dominion Securities Inc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	5,23

Exercice clos le 31 déc. 2022		
Contrepartie	Qualité	% de l'actif net
Bank of New York Mellon	Dépositaire	20,26
RBC Dominion Securities Inc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	12,39
Banco Santander SA	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	10,61
State Street Bank and Trust Co	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	7,25
Norges Bank	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	7,10
Sumitomo Mitsui Banking Corp	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	7,08
BNP Paribas	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	6,37
Credit Agricole CIB	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	6,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	5,65

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

12 Instruments financiers et risques connexes (suite)

(c) Risque de crédit (suite)

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund

Période close le 30 juin 2023		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	49,98
Citigroup Global Markets Inc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	14,92
Barclays Bank Plc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	14,92
Commonwealth Bank of Australia	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	14,40
BNP Paribas	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	5,88

Exercice clos le 31 déc. 2022		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	50,67
Credit Agricole CIB	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	15,10
Barclays Bank Plc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	14,93
BNP Paribas	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	14,93

Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund

Période close le 30 juin 2023		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	29,12
Commonwealth Bank of Australia	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	14,97
J.P. Morgan Securities Plc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	14,89
BNP Paribas	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	11,48

Exercice clos le 31 déc. 2022		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	41,73
J.P. Morgan Securities Plc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	29,84
Commonwealth Bank of Australia	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	29,81
BNP Paribas	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	14,35
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Contrepartie à un dépôt à terme	9,88
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	Contrepartie à un dépôt à terme	9,88
Credit Agricole CIB	Contrepartie à un dépôt à terme	6,53
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	Contrepartie à un dépôt à terme	9,88
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Contrepartie à un dépôt à terme	9,88

Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund

Période close le 30 juin 2023		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	85,56
BNP Paribas	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	13,94

Exercice clos le 31 déc. 2022		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	83,88
BNP Paribas	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	14,95

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

12 Instruments financiers et risques connexes (suite)

(c) Risque de crédit (suite)

Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*

Exercice clos le 31 déc. 2022		
Contrepartie	Qualité	% de la juste valeur
Bank of New York Mellon	Dépositaire	25,93
Commonwealth Bank of Australia	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	29,62
Barclays Bank Plc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	29,62
Citigroup Global Markets Inc	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	19,06
BNP Paribas	Contrepartie à une Pension livrée tripartite ¹	19,02
Credit Agricole CIB	Contrepartie à un dépôt à terme	9,85
Bred Banque populaire	Contrepartie à un dépôt à terme	9,85
DBS Bank Ltd	Contrepartie à un dépôt à terme	9,84
Rabobank	Contrepartie à un dépôt à terme	9,84
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	Contrepartie à un dépôt à terme	9,84

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

¹ Le risque de concentration pour les pensions livrées et les pensions livrées tripartites est pleinement garanti. Pour plus de détails, veuillez vous reporter à la Note 5 pour prendre connaissance des sûretés reçues et de l'Agent de sûretés.

² Partie liée à Goldman Sachs Funds, plc.

Aucune contrepartie ou émetteur de titres n'est doté d'une notation inférieure à l'investment grade. Les contreparties ou les émetteurs bénéficient eux-mêmes d'une notation de la catégorie investissement ou, s'ils ne sont pas notés, une entité du groupe auquel ils sont apparentés bénéficie d'une telle notation et la Direction du risque de crédit et la Direction conseil du Gestionnaire financier estiment que la contrepartie bénéficie d'un solide soutien implicite de la part de l'entité notée.

(d) Risques supplémentaires

(i) Risque de concentration

La Société peut investir dans un nombre limité de placements et de thèmes d'investissement. L'une des conséquences d'un nombre limité de placements est que la performance peut être affectée de manière favorable ou défavorable par la performance d'un placement particulier.

(ii) Risque opérationnel

Le risque opérationnel est le potentiel de perte résultant d'une déficience au niveau des systèmes d'information, de communication, de traitement et de règlement des opérations, ainsi que des systèmes comptables. Les prestataires de services de la Société, y compris les dépositaires par délégation, ainsi qu'il est indiqué page 2, ont mis en place des contrôles et procédures en vue de contribuer à la gestion du risque opérationnel. Le Gestionnaire financier procède de façon régulière à des examens des niveaux de services des prestataires de services. Il n'est aucunement assuré que ces mesures seront efficaces à 100 %.

Goldman Sachs Funds, plc

Notes aux États Financiers (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

12 Instruments financiers et risques connexes (suite)

(d) Risques supplémentaires (suite)

(iii) Risques juridiques, fiscaux et réglementaires

Des modifications d'ordre juridique, fiscal et réglementaire ayant un impact négatif sur la Société pourraient survenir pendant la durée de vie de la Société.

S'agissant de la fiscalité, chaque Fonds peut être assujéti à l'impôt sur les plus-values de cession, les intérêts et les dividendes dans certains territoires où il investit.

Il se peut à l'occasion que l'interprétation et l'application de la législation et de la réglementation fiscales par les autorités fiscales ne soient pas claires ou cohérentes. Les obligations fiscales sont comptabilisées en tant que passif dans les cas où elles sont probables et susceptibles d'estimations. Cependant, certaines obligations fiscales sont sujettes à des incertitudes et peuvent donner lieu à des charges d'impôt, des intérêts et des pénalités supplémentaires suivant les décisions, interprétations et jugements futurs de ces autorités au titre de situations fiscales actuelles et antérieures. Il se peut également que les normes comptables soient modifiées, ce qui pourrait avoir pour effet de créer ou d'éliminer une obligation imposée à la Société d'établir une provision pour une charge d'impôt éventuelle. Par conséquent, il est possible que certaines obligations fiscales éventuelles, qui ne sont pas actuellement probables, le deviennent, ce qui pourrait, à l'avenir, entraîner pour un Fonds des charges d'impôt supplémentaires, lesquelles pourraient être élevées. En raison des incertitudes susmentionnées, il se peut que la VL ne reflète pas les charges d'impôt effectivement supportées par la Société, y compris au moment de toute souscription ou de tout rachat ou d'échanges d'intérêts dans la Société, lesquelles pourraient à ce moment avoir un impact défavorable pour les investisseurs.

(iv) Risques en matière de durabilité

Le risque en matière de durabilité est défini à l'article 3 du Règlement (UE) 2019/2088 (le « Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ») comme un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement.

On peut trouver dans le Prospectus des détails complémentaires sur les risques qui ne sont pas communiqués dans les présents états financiers.

13 Établissements de crédit

Contrepartie	Utilisation	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 USD	% de l'actif net	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 GBP	% de l'actif net	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 EUR	% de l'actif net	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 JPY	% de l'actif net	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 USD	% de l'actif net
Bank of New York Mellon	(a)	12 293 110	0,03	99 053 772	0,70	99 011 031	0,48	5 160 088 170	5,77	529 437	0,00
Bank of America	(c)	—	—	—	—	2 653 047	0,01	—	—	—	—
Total trésorerie		12 293 110	0,03	99 053 772	0,70	101 664 078	0,49	5 160 088 170	5,77	529 437	0,00

Contrepartie	Utilisation	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 GBP	% de l'actif net	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30 juin 2023 EUR	% de l'actif net	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30 juin 2023 USD	% de l'actif net	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund* 30 juin 2023 GBP	% de l'actif net	Total combiné 30 juin 2023 USD	% de l'actif net
Bank of New York Mellon	(a)	97 322	0,04	322 463	0,90	5 490 419	0,53	30 413	0,00	288 482 966	0,20
Bank of America	(c)	—	—	—	—	—	—	—	—	2 894 475	0,00
Total trésorerie		97 322	0,04	322 463	0,90	5 490 419	0,53	30 413	0,00	291 377 441	0,20

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

13 Établissements de crédit (suite)

Contrepartie	Utilisation	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 USD	% de l'actif net	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 GBP	% de l'actif net	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 EUR	% de l'actif net	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 JPY	% de l'actif net	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 USD	% de l'actif net
Bank of New York Mellon	(a)	11 912 951	0,03	59 428	0,00	189 126	0,00	7 539 380 260	6,34	754 825	0,00
Bank of America	(c)	491 821	0,00	102 713	0,00	952	0,00	60 000	0,00	—	—
Total trésorerie		12 404 772	0,03	162 141	0,00	190 078	0,00	7 539 440 260	6,34	754 825	0,00

Contrepartie	Utilisation	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 GBP	% de l'actif net	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 31 déc. 2022 EUR	% de l'actif net	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 31 déc. 2022 USD	% de l'actif net	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 31 déc. 2022 GBP	% de l'actif net	Total combiné 31 déc. 2022 USD	% de l'actif net
Bank of New York Mellon	(a)	99 963	0,03	4 312 728	7,22	41 429 382	4,36	110 238	1,00	116 367 066	0,08
Bank of America	(c)	—	—	—	—	—	—	—	—	616 845	0,00
Total trésorerie		99 963	0,03	4 312 728	7,22	41 429 382	4,36	110 238	1,00	116 983 911	0,08
Westpac Banking Corporation	(b)	—	—	—	—	1 140 000	0,12	—	—	1 140 000	0,00
Total montants payables aux courtiers		—	—	—	—	1 140 000	0,12	—	—	1 140 000	0,00

* Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

a) Compte de trésorerie du Dépositaire – non soumis à restrictions.

b) Compte de trésorerie des sûretés – soumis à restrictions.

c) Compte d'encaissement de liquidités au niveau du compartiment.

Les clauses et conditions associées aux sûretés sont conformes aux exigences des pratiques habituelles en matière de recours en cas de défaillance.

14 Découverts bancaires et sommes à payer au courtier

Les découverts bancaires et les sommes payables au courtier étaient détenus auprès des établissements suivants :

Contrepartie	Utilisation	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 USD	% de l'actif net	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 GBP	% de l'actif net	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 JPY	% de l'actif net	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30 juin 2023 USD	% de l'actif net	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30 juin 2023 USD	% de l'actif net	Total combiné 30 juin 2023 USD	% de l'actif net
Bank of New York Mellon	(a)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bank of America	(c)	3 616 853	0,01	89 867 164	0,64	269 101	0,00	1 217 891	0,00	—	—	119 089 315	0,08
Total découvert bancaire		3 616 853	0,01	89 867 164	0,64	269 101	0,00	1 217 891	0,00	—	—	119 089 315	0,08
Morgan Stanley	(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	1 060 000	0,10	1 060 000	0,00
Citi Bank	(b)	—	—	—	—	—	—	—	—	670 000	0,06	670 000	0,00
Total sommes à payer aux courtiers		—	—	—	—	—	—	—	—	1 730 000	0,16	1 730 000	0,00

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

14 Découverts bancaires et sommes à payer au courtier (suite)

Contrepartie	Utilisation	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31 déc. 2022 USD	% de l'actif net	Total combiné 31 déc. 2022 USD	% de l'actif net
Bank of New York Mellon	(a)	10 299 117	0,02	10 299 117	0,01
Bank of America	(c)	—	—	—	—
Total découvert bancaire		10 299 117	0,02	10 299 117	0,01

a) Compte de trésorerie du Dépositaire – non soumis à restrictions.

b) Compte de trésorerie des sûretés – soumis à restrictions.

c) Compte d'encaissement de liquidités au niveau du compartiment.

Les soldes de trésorerie présentés à la Note 13 et les soldes de découvert présentés à la Note 14 sont compensés dans l'État de la situation financière.

15 Tableau des flux de trésorerie

La Société a choisi de se prévaloir de la dispense de préparation d'un tableau des flux de trésorerie offerte aux fonds d'investissement à capital variable en application de l'article 7 de la norme FRS 102 intitulé « Tableaux des flux de trésorerie ».

16 Tableau des modifications apportées au portefeuille

Les Modifications Importantes Apportées au Portefeuille représentent les achats cumulés d'un titre dépassant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que les cessions cumulées dépassant un pour cent de la valeur totale des cessions. En tout état de cause, les 20 achats et cessions les plus importants sont indiqués.

Les modifications importantes apportées au portefeuille sont indiquées aux pages 94 à 102.

17 Taux de change

Les taux de change suivants (par rapport à l'USD) ont été utilisés pour calculer l'État Total Consolidé de la situation financière au 30 juin 2023 :

Devise		30 juin 2023	31 déc. 2022
Livre sterling	GBP	0,78657	0,83132
Euro	EUR	0,91659	0,93699
Yen japonais	JPY	144,53500	131,94500

Les taux de change suivants (contre l'USD) ont été utilisés pour calculer le Total combiné dans le Compte de Résultat Exhaustif et le Tableau de variation de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation rachetable pour la période close le 30 juin 2023 :

Devise		30 juin 2023	31 déc. 2022
Livre sterling	GBP	0,81125	0,81160
Euro	EUR	0,92568	0,95115
Yen japonais	JPY	134,85376	131,43366

18 Commissions en nature

La Société n'a conclu aucun accord de commissions en nature avec un tiers et n'a pas payé de commissions pour la recherche et/ou l'exécution durant le semestre clos le 30 juin 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022.

19 Prospectus

Le Prospectus le plus récent de la Société a été publié le 30 décembre 2022.

Goldman Sachs Funds, plc
Notes aux États Financiers (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

20 Passifs éventuels

Il n'y avait aucun passif éventuel au 30 juin 2023 ni au 31 décembre 2022.

21 Dettes croisées

La Société est un « fonds à compartiments », ce qui permet aux investisseurs de choisir entre un ou plusieurs objectifs d'investissement en investissant dans un ou plusieurs Fonds séparés offerts par la Société. La Société est soumise aux dispositions de l'Irish Investment Funds, Companies and Miscellaneous Provisions Act de 2005, qui prévoit que la responsabilité de chaque Fonds est séparée de celle des autres Fonds et que la Société dans son ensemble n'est pas responsable à l'égard des tiers au titre de la responsabilité de chaque Fonds. Toutefois, cette loi et le principe de responsabilité séparée n'ont pas fait l'objet de décisions de la part de tribunaux d'un autre territoire.

22 Ajustement de change

Dans le Tableau de Variation des Capitaux Propres, la valeur d'ouverture du Fonds a été retraitée aux taux de change en vigueur au 30 juin 2023, et les chiffres combinés ont été calculés au moyen des taux de change moyens tout au long de l'année. La perte de 1 409 212 763 USD (30 juin 2022 : 3 462 088 611 USD) en résultant représente les fluctuations de taux de change entre le 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Il s'agit d'une perte notionnelle qui n'a pas d'impact sur la valeur liquidative nette des Portefeuilles individuels.

23 Événements significatifs durant la période

Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a été clôturé le 6 mars 2023.

M. Frank Ennis a démissionné du Conseil d'Administration en date du 12 avril 2023.

M^{me} Hilary Lopez a été nommée au Conseil d'Administration en date du 1^{er} juin 2023.

M. John Whittaker a été nommé au Conseil d'Administration en date du 23 juin 2023.

Aucun autre événement significatif affectant la Société n'est survenu jusqu'à la date d'approbation des états financiers.

24 Événements ultérieurs

M^{me} Katherine Uniacke a démissionné du Conseil d'Administration en date du 28 juillet 2023.

M^{me} Barbara Healy a été nommée au Conseil d'Administration en date du 11 août 2023.

Aucun autre événement ultérieur affectant la Société n'est survenu jusqu'à la date d'approbation des états financiers.

25 Garanties

La Société peut conclure des contrats prévoyant diverses garanties. L'exposition maximum de la Société au titre de ces accords n'est pas connue. Cependant, la Société n'a pas, par le passé, fait l'objet de réclamations ou de pertes en vertu de ces contrats.

26 Opérations avec des personnes associées

Conformément à la Section 2 de la Règlementation OPCVM de la Banque centrale d'Irlande, toute transaction exécutée avec la Société par son promoteur, gestionnaire, dépositaire, gestionnaire financier et/ou par des sociétés associées à ces entités ou faisant partie du même groupe qu'elles (les « personnes rattachées ») doit être exécutée comme si elle avait été négociée dans des conditions de pleine concurrence. Ces opérations doivent être effectuées dans le meilleur intérêt des Actionnaires.

Le Conseil d'administration de la Société considère que (i) des dispositions (attestées par des procédures écrites) ont été prises pour assurer que les obligations décrites ci-dessus s'appliquent à toutes les opérations avec des personnes associées ; et que (ii) les opérations avec des personnes associées conclues pendant la période respectaient ces obligations.

27 Approbation des états financiers

Le Conseil d'Administration a approuvé les états financiers semestriels non audités pour archivage le 23 août 2023.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Modifications Importantes Apportées au Portefeuille (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût USD
Achats importants					
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,81 %	28/04/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,82 %	01/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,81 %	02/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,81 %	03/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,82 %	04/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	05/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	08/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	09/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	10/05/2023	5 700 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,06 %	11/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	16/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	17/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	18/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	19/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,06 %	26/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	30/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,06 %	31/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,08 %	01/06/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,08 %	02/06/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	05/06/2023	5 500 000 000
Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produit USD
Cessions importantes					
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,81 %	28/04/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,82 %	01/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,81 %	02/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,81 %	03/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,82 %	04/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	05/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	08/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	09/05/2023	5 700 000 000
5 700 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	10/05/2023	5 700 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,06 %	11/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	16/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	17/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	18/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	19/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,06 %	26/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	30/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,06 %	31/05/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,08 %	01/06/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,08 %	02/06/2023	5 500 000 000
5 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	5,07 %	05/06/2023	5 500 000 000

Les Modifications Importantes Apportées au Portefeuille représentent les achats cumulés d'un titre dépassant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que les cessions cumulées dépassant un pour cent de la valeur totale des cessions. Si moins de 20 achats/cessions atteignent le seuil d'un pour cent, les achats/cessions suivants les plus élevés seraient communiqués de sorte qu'au moins 20 achats/cessions soient communiqués.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Modifications Importantes Apportées au Portefeuille (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût GBP
Achats importants					
1 049 700 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	19/05/2023	1 049 700 000
1 049 700 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	19/05/2023	1 049 700 000
1 049 700 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	22/05/2023	1 049 700 000
1 049 700 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	22/05/2023	1 049 700 000
1 049 500 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	23/05/2023	1 049 500 000
1 048 300 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	18/05/2023	1 048 300 000
1 045 600 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,15 %	11/04/2023	1 045 600 000
960 100 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	22/06/2023	960 100 000
955 500 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,70 %	23/06/2023	955 500 000
955 150 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,95 %	26/06/2023	955 150 000
954 600 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	16/06/2023	954 600 000
953 600 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	15/06/2023	953 600 000
951 800 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	26/05/2023	951 800 000
951 350 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,93 %	22/03/2023	951 350 000
951 300 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	25/05/2023	951 300 000
950 300 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,16 %	13/04/2023	950 300 000
950 100 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,16 %	14/04/2023	950 100 000
949 800 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	21/06/2023	949 800 000
949 500 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,17 %	17/04/2023	949 500 000
949 500 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	23/05/2023	949 500 000
					Produit GBP
Cessions importantes					
1 049 700 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	19/05/2023	1 049 700 000
1 049 700 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	19/05/2023	1 049 700 000
1 049 700 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	22/05/2023	1 049 700 000
1 049 700 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	22/05/2023	1 049 700 000
1 049 500 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	23/05/2023	1 049 500 000
1 048 300 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	18/05/2023	1 048 300 000
1 045 600 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,15 %	11/04/2023	1 045 600 000
960 100 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	22/06/2023	960 100 000
955 500 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,70 %	23/06/2023	955 500 000
955 150 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,95 %	26/06/2023	955 150 000
954 600 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	16/06/2023	954 600 000
953 600 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	15/06/2023	953 600 000
951 800 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	26/05/2023	951 800 000
951 350 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,93 %	22/03/2023	951 350 000
951 300 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	25/05/2023	951 300 000
950 300 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,16 %	13/04/2023	950 300 000
950 100 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,16 %	14/04/2023	950 100 000
949 800 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,45 %	21/06/2023	949 800 000
949 500 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	4,17 %	17/04/2023	949 500 000
949 500 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	4,44 %	23/05/2023	949 500 000

Les Modifications Importantes Apportées au Portefeuille représentent les achats cumulés d'un titre dépassant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que les cessions cumulées dépassant un pour cent de la valeur totale des cessions. Si moins de 20 achats/cessions atteignaient le seuil d'un pour cent, les achats/cessions suivants les plus élevés seraient communiqués de sorte qu'au moins 20 achats/cessions soient communiqués.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Modifications Importantes Apportées au Portefeuille (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût EUR
Achats importants					
1 030 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	30/06/2023	1 030 000 000
1 030 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	03/07/2023	1 030 000 000
1 021 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	20/06/2023	1 021 000 000
1 020 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	19/06/2023	1 020 000 000
1 017 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	21/06/2023	1 017 000 000
1 014 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	23/06/2023	1 014 000 000
1 013 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	26/06/2023	1 013 000 000
1 010 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	16/06/2023	1 010 000 000
1 000 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	22/06/2023	1 000 000 000
1 000 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	28/06/2023	1 000 000 000
999 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	09/06/2023	999 000 000
995 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	29/06/2023	995 000 000
992 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	12/06/2023	992 000 000
991 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	08/06/2023	991 000 000
982 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	06/06/2023	982 000 000
980 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	05/06/2023	980 000 000
975 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	02/06/2023	975 000 000
975 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	07/06/2023	975 000 000
970 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	2,90 %	10/05/2023	970 000 000
956 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	2,90 %	09/05/2023	956 000 000
Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produit EUR
Cessions importantes					
1 219 000 000	Bon à court terme du Trésor français	Obligations d'État	0,00 %	04/01/2023	1 219 000 000
1 030 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	30/06/2023	1 030 000 000
1 021 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	20/06/2023	1 021 000 000
1 020 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	19/06/2023	1 020 000 000
1 017 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	21/06/2023	1 017 000 000
1 014 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	23/06/2023	1 014 000 000
1 013 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	26/06/2023	1 013 000 000
1 010 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	16/06/2023	1 010 000 000
1 000 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	22/06/2023	1 000 000 000
1 000 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	28/06/2023	1 000 000 000
999 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	09/06/2023	999 000 000
995 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,40 %	29/06/2023	995 000 000
992 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	12/06/2023	992 000 000
991 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	08/06/2023	991 000 000
982 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	06/06/2023	982 000 000
980 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	05/06/2023	980 000 000
975 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	02/06/2023	975 000 000
975 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	3,15 %	07/06/2023	975 000 000
970 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	2,90 %	10/05/2023	970 000 000
956 000 000	Erste Group Bank AG	Dépôts à terme	2,90 %	09/05/2023	956 000 000

Les Modifications Importantes Apportées au Portefeuille représentent les achats cumulés d'un titre dépassant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que les cessions cumulées dépassant un pour cent de la valeur totale des cessions. Si moins de 20 achats/cessions atteignent le seuil d'un pour cent, les achats/cessions suivants les plus élevés seraient communiqués de sorte qu'au moins 20 achats/cessions soient communiqués.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund
Modifications Importantes Apportées au Portefeuille (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût JPY
Achats importants					
12 255 000 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleen-bank BA	Dépôts à terme	(0,40) %	13/01/2023	12 255 000 000
12 225 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	16/01/2023	12 225 000 000
12 200 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	13/01/2023	12 200 000 000
12 192 000 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleen-bank BA	Dépôts à terme	(0,40) %	12/01/2023	12 192 000 000
12 110 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	12/01/2023	12 110 000 000
12 078 000 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleen-bank BA	Dépôts à terme	(0,29) %	10/01/2023	12 078 000 000
12 070 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	10/01/2023	12 070 000 000
12 057 000 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleen-bank BA	Dépôts à terme	(0,25) %	11/01/2023	12 057 000 000
12 050 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	11/01/2023	12 050 000 000
12 000 000 000	BNP Paribas	Dépôts à terme	(0,55) %	16/01/2023	12 000 000 000
11 775 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	06/01/2023	11 775 000 000
11 565 000 000	Credit Agricole CIB	Dépôts à terme	(0,20) %	25/04/2023	11 565 000 000
11 565 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,21) %	25/04/2023	11 565 000 000
11 565 000 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleen-bank BA	Dépôts à terme	(0,38) %	25/04/2023	11 565 000 000
11 565 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,22) %	26/04/2023	11 565 000 000
11 393 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,22) %	28/04/2023	11 393 000 000
11 300 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,28) %	02/05/2023	11 300 000 000
11 293 000 000	Credit Agricole CIB	Dépôts à terme	(0,20) %	02/05/2023	11 293 000 000
11 150 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,22) %	27/04/2023	11 150 000 000
11 100 000 000	Credit Agricole CIB	Dépôts à terme	(0,20) %	26/04/2023	11 100 000 000
Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produit JPY
Cessions importantes					
12 255 000 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleen-bank BA	Dépôts à terme	(0,40) %	13/01/2023	12 255 000 000
12 225 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	16/01/2023	12 225 000 000
12 200 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	13/01/2023	12 200 000 000
12 192 000 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleen-bank BA	Dépôts à terme	(0,40) %	12/01/2023	12 192 000 000
12 110 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	12/01/2023	12 110 000 000
12 100 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	Bons du Trésor	0,00 %	16/01/2023	12 100 000 000
12 078 000 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleen-bank BA	Dépôts à terme	(0,29) %	10/01/2023	12 078 000 000
12 070 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	10/01/2023	12 070 000 000
12 057 000 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleen-bank BA	Dépôts à terme	(0,25) %	11/01/2023	12 057 000 000
12 050 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	11/01/2023	12 050 000 000
12 000 000 000	BNP Paribas	Dépôts à terme	(0,55) %	16/01/2023	12 000 000 000
11 775 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	05/01/2023	11 775 000 000
11 775 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,20) %	06/01/2023	11 775 000 000
11 750 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,35) %	04/01/2023	11 750 000 000
11 700 000 000	Bon du Trésor japonais émis au-dessous du pair	Bons du Trésor	0,00 %	20/02/2023	11 700 000 000
11 565 000 000	Credit Agricole CIB	Dépôts à terme	(0,20) %	25/04/2023	11 565 000 000
11 565 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,21) %	25/04/2023	11 565 000 000
11 565 000 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleen-bank BA	Dépôts à terme	(0,38) %	25/04/2023	11 565 000 000
11 565 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,22) %	26/04/2023	11 565 000 000
11 393 000 000	Goldman Sachs International Pension livrée*	Pensions livrées	(0,22) %	28/04/2023	11 393 000 000

* Parties liées à Goldman Sachs Funds, plc.

Les Modifications Importantes Apportées au Portefeuille représentent les achats cumulés d'un titre dépassant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que les cessions cumulées dépassant un pour cent de la valeur totale des cessions. Si moins de 20 achats/cessions atteignaient le seuil d'un pour cent, les achats/cessions suivants les plus élevés seraient communiqués de sorte qu'au moins 20 achats/cessions soient communiqués.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Modifications Importantes Apportées au Portefeuille (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût USD
Achats importants					
7 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,54 %	21/03/2023	7 500 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	16/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	17/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	18/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	19/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,01 %	22/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	23/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	24/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,03 %	25/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	26/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,04 %	31/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,04 %	01/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	02/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,04 %	05/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,04 %	06/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,03 %	07/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,04 %	08/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,03 %	09/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	12/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	13/06/2023	7 100 000 000
					Produit USD
Cessions importantes					
7 500 000 000	Fixed Income Clearing Corporation Pension livrée	Pensions livrées	4,54 %	21/03/2023	7 500 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,01 %	15/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	16/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	17/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	19/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	23/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	24/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,03 %	25/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	26/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,04 %	30/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,04 %	31/05/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,04 %	01/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	02/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,04 %	05/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,04 %	06/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,03 %	07/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,04 %	08/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,03 %	09/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	12/06/2023	7 100 000 000
7 100 000 000	BofA Securities Pension livrée	Pensions livrées	5,02 %	13/06/2023	7 100 000 000

Les Modifications Importantes Apportées au Portefeuille représentent les achats cumulés d'un titre dépassant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que les cessions cumulées dépassant un pour cent de la valeur totale des cessions. Si moins de 20 achats/cessions atteignent le seuil d'un pour cent, les achats/cessions suivants les plus élevés seraient communiqués de sorte qu'au moins 20 achats/cessions soient communiqués.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund
Modifications Importantes Apportées au Portefeuille (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Date d'échéance	Coût GBP
Achats importants				
106 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	07/02/2023	106 000 000
106 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	24/03/2023	106 000 000
106 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	28/03/2023	106 000 000
106 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	29/03/2023	106 000 000
105 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	27/03/2023	105 000 000
105 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	06/04/2023	105 000 000
104 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	08/02/2023	104 000 000
104 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	11/04/2023	104 000 000
103 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	09/02/2023	103 000 000
102 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	14/02/2023	102 000 000
101 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	15/02/2023	101 000 000
101 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	16/02/2023	101 000 000
101 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	17/02/2023	101 000 000
101 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	20/02/2023	101 000 000
101 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	23/02/2023	101 000 000
100 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	21/02/2023	100 000 000
100 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	22/02/2023	100 000 000
95 100 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	06/02/2023	95 100 000
95 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	24/02/2023	95 000 000
94 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	04/04/2023	94 000 000
Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Date d'échéance	Produit GBP
Cessions importantes				
106 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	07/02/2023	106 000 000
106 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	24/03/2023	106 000 000
106 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	28/03/2023	106 000 000
106 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	29/03/2023	106 000 000
105 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	27/03/2023	105 000 000
105 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	06/04/2023	105 000 000
104 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	08/02/2023	104 000 000
104 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	11/04/2023	104 000 000
103 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	09/02/2023	103 000 000
102 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	14/02/2023	102 000 000
101 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	15/02/2023	101 000 000
101 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	16/02/2023	101 000 000
101 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	17/02/2023	101 000 000
101 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	20/02/2023	101 000 000
101 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	23/02/2023	101 000 000
100 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	21/02/2023	100 000 000
100 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	22/02/2023	100 000 000
95 100 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	06/02/2023	95 100 000
95 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	24/02/2023	95 000 000
94 000 000	Gouvernement du Royaume-Uni	Obligation souveraine	04/04/2023	94 000 000

Les Modifications Importantes Apportées au Portefeuille représentent les achats cumulés d'un titre dépassant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que les cessions cumulées dépassant un pour cent de la valeur totale des cessions. Si moins de 20 achats/cessions atteignaient le seuil d'un pour cent, les achats/cessions suivants les plus élevés seraient communiqués de sorte qu'au moins 20 achats/cessions soient communiqués.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund
Modifications Importantes Apportées au Portefeuille (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût EUR
Achats importants					
8 900 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,65 %	05/01/2023	8 900 000
8 900 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,70 %	06/01/2023	8 900 000
8 900 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,70 %	09/01/2023	8 900 000
8 900 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,70 %	10/01/2023	8 900 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,70 %	12/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	13/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	16/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	17/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	18/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	19/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	20/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,78 %	23/01/2023	8 600 000
8 400 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,70 %	11/01/2023	8 400 000
6 830 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	2,30 %	10/03/2023	6 830 000
6 830 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	2,30 %	13/03/2023	6 830 000
6 810 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	24/01/2023	6 810 000
6 800 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	2,30 %	06/03/2023	6 800 000
6 230 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	2,30 %	20/02/2023	6 230 000
6 040 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	2,30 %	15/03/2023	6 040 000
5 980 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	2,30 %	09/03/2023	5 980 000
Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produit EUR
Cessions importantes					
8 920 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,55 %	04/01/2023	8 920 000
8 900 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,65 %	05/01/2023	8 900 000
8 900 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,70 %	06/01/2023	8 900 000
8 900 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,70 %	09/01/2023	8 900 000
8 900 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,70 %	10/01/2023	8 900 000
8 880 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	(0,85) %	03/01/2023	8 880 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,70 %	12/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	13/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	16/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	17/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	18/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	19/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	20/01/2023	8 600 000
8 600 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,78 %	23/01/2023	8 600 000
8 400 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,70 %	11/01/2023	8 400 000
6 830 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	2,30 %	10/03/2023	6 830 000
6 830 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	2,30 %	13/03/2023	6 830 000
6 810 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	1,71 %	24/01/2023	6 810 000
6 800 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	2,30 %	06/03/2023	6 800 000
6 230 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	2,30 %	20/02/2023	6 230 000

Les Modifications Importantes Apportées au Portefeuille représentent les achats cumulés d'un titre dépassant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que les cessions cumulées dépassant un pour cent de la valeur totale des cessions. Si moins de 20 achats/cessions atteignent le seuil d'un pour cent, les achats/cessions suivants les plus élevés seraient communiqués de sorte qu'au moins 20 achats/cessions soient communiqués.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Modifications Importantes Apportées au
Portefeuille (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût USD
Achats importants					
165 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	09/03/2023	165 000 000
165 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	13/03/2023	165 000 000
165 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	14/03/2023	165 000 000
160 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	24/02/2023	160 000 000
160 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	08/03/2023	160 000 000
160 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	10/03/2023	160 000 000
160 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	15/03/2023	160 000 000
156 600 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	28/06/2023	156 600 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	07/03/2023	155 000 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	21/03/2023	155 000 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,80 %	27/04/2023	155 000 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	07/06/2023	155 000 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	08/06/2023	155 000 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	09/06/2023	155 000 000
154 200 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	06/06/2023	154 200 000
154 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	12/06/2023	154 000 000
150 600 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	29/06/2023	150 600 000
150 600 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,06 %	30/06/2023	150 600 000
150 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,80 %	24/04/2023	150 000 000
150 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	09/05/2023	150 000 000

Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produit USD
Cessions importantes					
165 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	09/03/2023	165 000 000
165 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	13/03/2023	165 000 000
165 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	14/03/2023	165 000 000
160 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	24/02/2023	160 000 000
160 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	08/03/2023	160 000 000
160 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	10/03/2023	160 000 000
160 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	15/03/2023	160 000 000
156 600 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	28/06/2023	156 600 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	07/03/2023	155 000 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,55 %	21/03/2023	155 000 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,80 %	27/04/2023	155 000 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	07/06/2023	155 000 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	08/06/2023	155 000 000
155 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	09/06/2023	155 000 000
154 200 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	06/06/2023	154 200 000
154 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	12/06/2023	154 000 000
150 600 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,05 %	29/06/2023	150 600 000
150 600 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	5,06 %	30/06/2023	150 600 000
150 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,80 %	18/04/2023	150 000 000
150 000 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	4,80 %	21/04/2023	150 000 000

Les Modifications Importantes Apportées au Portefeuille représentent les achats cumulés d'un titre dépassant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que les cessions cumulées dépassant un pour cent de la valeur totale des cessions. Si moins de 20 achats/cessions atteignent le seuil d'un pour cent, les achats/cessions suivants les plus élevés seraient communiqués de sorte qu'au moins 20 achats/cessions soient communiqués.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund
Modifications Importantes Apportées au Portefeuille (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût GBP
Achats importants					
1 650 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	22/02/2023	1 650 000
1 650 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	22/02/2023	1 650 000
1 650 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	22/02/2023	1 650 000
1 650 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	22/02/2023	1 650 000
1 650 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	23/02/2023	1 650 000
1 650 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	23/02/2023	1 650 000
1 650 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	23/02/2023	1 650 000
1 650 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	23/02/2023	1 650 000
1 650 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	24/02/2023	1 650 000
1 650 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	24/02/2023	1 650 000
1 650 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	24/02/2023	1 650 000
1 650 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	24/02/2023	1 650 000
1 650 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	27/02/2023	1 650 000
1 650 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	27/02/2023	1 650 000
1 650 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	27/02/2023	1 650 000
1 650 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	27/02/2023	1 650 000
1 650 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	28/02/2023	1 650 000
1 650 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	28/02/2023	1 650 000
1 650 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	28/02/2023	1 650 000
1 650 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	28/02/2023	1 650 000

Valeur nominale	Description des titres	Type de titres	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Produit GBP
Cessions importantes					
1 650 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	22/02/2023	1 650 000
1 650 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	22/02/2023	1 650 000
1 650 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	22/02/2023	1 650 000
1 650 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	22/02/2023	1 650 000
1 650 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	23/02/2023	1 650 000
1 650 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	23/02/2023	1 650 000
1 650 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	23/02/2023	1 650 000
1 650 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	23/02/2023	1 650 000
1 650 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	24/02/2023	1 650 000
1 650 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	24/02/2023	1 650 000
1 650 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	24/02/2023	1 650 000
1 650 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	24/02/2023	1 650 000
1 650 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	27/02/2023	1 650 000
1 650 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	27/02/2023	1 650 000
1 650 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	27/02/2023	1 650 000
1 650 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	27/02/2023	1 650 000
1 650 000	Barclays Bank Plc Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	28/02/2023	1 650 000
1 650 000	BNP Paribas Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	28/02/2023	1 650 000
1 650 000	Citigroup Global Markets Limited Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	28/02/2023	1 650 000
1 650 000	Commonwealth Bank of Australia Pension livrée	Pensions livrées	3,92 %	28/02/2023	1 650 000

Le Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund a cessé ses activités le 6 mars 2023.

Les Modifications Importantes Apportées au Portefeuille représentent les achats cumulés d'un titre dépassant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que les cessions cumulées dépassant un pour cent de la valeur totale des cessions. Si moins de 20 achats/cessions atteignaient le seuil d'un pour cent, les achats/cessions suivants les plus élevés seraient communiqués de sorte qu'au moins 20 achats/cessions soient communiqués.

Goldman Sachs Funds, plc
Rapports de la Société de gestion I.1 - Communication de la méthode de
calcul utilisée pour l'exposition mondiale (non audités)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

I. Exposition mondiale

La Directive OPCVM V (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) oblige la communication de la manière dont l'exposition globale aux placements financiers dérivés est gérée.

Conformément au Prospectus, les Fonds à VL à faible volatilité et le Fonds à VLC de dette publique ne concluent pas de transactions sur instruments financiers dérivés. L'exposition globale de ces Fonds n'est donc pas calculée.

Concernant le Fonds à VLV standard, le Gestionnaire Financier a recours à l'Approche par les engagements pour mesurer l'exposition globale. L'Approche par les engagements est une méthode additionnant la valeur de marché sous-jacente ou la valeur notionnelle des instruments financiers dérivés pour déterminer le degré d'exposition globale d'un Fonds aux instruments financiers dérivés. Cette Approche est généralement utilisée pour les Portefeuilles détenant des positions sur instruments financiers dérivés moins complexes et à des fins de couverture ou de gestion efficace du portefeuille.

Goldman Sachs Funds, plc
Rapports de la Société de gestion I.2 - Informations à communiquer
chaque semestre dans le cadre du Règlement de la Commission
européenne relatif à la transparence des opérations de financement sur
titres (« ROFT ») (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

La Société de Gestion est tenue de mettre à disposition un Rapport Semestriel pour la période pour chacun de ses Fonds, contenant certaines informations tel qu'indiqué à l'article 13 du Règlement de la Commission européenne 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (la « Réglementation »). Les informations figurant ci-dessous sont incluses pour satisfaire aux exigences de la Réglementation.

I. Données sur la concentration

Le tableau ci-dessous montre les 10 plus grands émetteurs de l'ensemble des sûretés autres qu'en espèces reçues par le Fonds et en circulation au 30 juin 2023. Veuillez vous reporter à la Note 5 pour des informations sur les sûretés en espèces.

Fonds	Devise du Fonds	Émetteur de sûretés autres qu'en espèces	Valeur de marché des sûretés reçues	% de la VL
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Gouvernement des États-Unis	5 484 217 009	14,22 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Gouvernement du Royaume-Uni	2 528 902 566	17,92 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gouvernement de l'Italie	3 074 934 668	14,80 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	République d'Allemagne	680 744 457	3,28 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gouvernement d'Espagne	104 243 583	0,50 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Royaume de Belgique	90 291 659	0,43 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gouvernement des Pays-Bas	84 137 190	0,40 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	République de France	23 487 218	0,11 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gouvernement de la République d'Autriche	16 722 165	0,08 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gouvernement de la Finlande	10 477 322	0,05 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Trésor néerlandais	699 842	0,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gouvernement du Luxembourg	12 844	0,00 %
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	Gouvernement du Japon	17 580 063 684	19,65 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Gouvernement des États-Unis	42 899 268 022	67,96 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Gouvernement du Royaume-Uni	139 079 681	51,49 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	République de France	6 217 835	17,35 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Gouvernement de l'Italie	3 661 424	10,22 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	République d'Allemagne	3 455 653	9,64 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Gouvernement des Pays-Bas	987 124	2,75 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Gouvernement de la Finlande	548 313	1,53 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Gouvernement de la République d'Autriche	237 429	0,66 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Gouvernement du Luxembourg	75 313	0,21 %
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	USD	Gouvernement des États-Unis	148 465 823	14,28 %

Le tableau ci-dessous montre les contreparties par Fonds, pour chaque type d'opération de financement sur titres (« OFT ») à l'égard des opérations en cours au 30 juin 2023 :

Opérations de prise en pension				
Fonds	Devise du Fonds	Contrepartie	Juste valeur	% de la VL
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Banco Santander SA	500 000 000	1,30 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	BofA Securities	1 000 000 000	2,59 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Citigroup Global Markets Inc	650 000 000	1,68 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	State Street Bank and Trust Co	2 000 000 000	5,19 %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Wells Fargo Securities LLC	1 200 000 000	3,11 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Barclays Bank Plc	459 700 000	3,26 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	BNP Paribas	434 100 000	3,08 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Citigroup Global Markets Inc	909 700 000	6,44 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Commonwealth Bank of Australia	461 100 000	3,27 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Credit Agricole CIB	200 000 000	1,41 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Bank of Nova Scotia	700 000 000	3,37 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	BNP Paribas	500 000 000	2,41 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Citigroup Global Markets Inc	550 000 000	2,65 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Commonwealth Bank of Australia	194 590 000	0,94 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Credit Agricole CIB	800 000 000	3,84 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	ING Bank NV	750 000 000	3,61 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	J.P. Morgan Securities Plc	500 000 000	2,40 %
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	Goldman Sachs International	17 055 000 000	19,07 %

Goldman Sachs Funds, plc
Rapports de la Société de gestion I.2 - Informations à communiquer
chaque semestre dans le cadre du Règlement de la Commission
européenne relatif à la transparence des opérations de financement sur
titres (« ROFT ») (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

I. Données sur la concentration (suite)

Opérations de prise en pension				
Fonds	Devise du Fonds	Contrepartie	Juste valeur	% de la VL
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3 199 999 429	5,06 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Banco Santander SA	3 550 000 000	5,62 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	BNP Paribas	6 747 500 000	10,69 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	BofA Securities	2 600 000 000	4,12 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Citigroup Global Markets Inc	5 818 200 000	9,21 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Commonwealth Bank of Australia	1 500 000 000	2,38 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Credit Agricole CIB	3 300 000 000	5,23 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Daiwa Capital Markets America Inc	1 250 000 000	1,98 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	J.P. Morgan Securities LLC	500 000 000	0,79 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	MUFG Securities (Canada) Ltd	1 875 000 000	2,97 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Nomura Securities	1 500 000 000	2,38 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Norges Bank	1 246 767 898	1,98 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	RBC Dominion Securities Inc	3 300 000 000	5,23 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	State Street Bank and Trust Co	2 000 000 000	3,17 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp	3 667 000 000	5,81 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Barclays Bank Plc	40 300 000	14,92 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	BNP Paribas	15 900 000	5,88 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Citigroup Global Markets Inc	40 300 000	14,92 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Commonwealth Bank of Australia	38 900 000	14,40 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	BNP Paribas	4 115 000	11,48 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Commonwealth Bank of Australia	5 365 000	14,97 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	J.P. Morgan Securities Plc	5 335 000	14,89 %
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	USD	BNP Paribas	145 000 000	13,94 %

¹ La concentration du risque au titre des pensions livrées tripartites et des pensions livrées est entièrement garantie par des sûretés. Pour plus de détails, veuillez vous reporter à la Note 5 pour les sûretés reçues ainsi qu'au Tableau des Investissements pour l'Agent de Gestion des Sûretés et l'Agent des Sûretés Tripartites.

II. Données sur les transactions

Le tableau ci-dessous résume le pays du siège de la contrepartie pour chaque type d'OFT par Fonds au 30 juin 2023 :

Fonds	Devise du Fonds	Pays de constitution de la contrepartie	Pensions livrées
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Espagne	500 000 000
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Royaume-Uni	650 000 000
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	États-Unis d'Amérique	4 200 000 000
Total			5 350 000 000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Australie	461 100 000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	France	634 100 000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Royaume-Uni	459 700 000

Goldman Sachs Funds, plc
Rapports de la Société de gestion I.2 - Informations à communiquer
chaque semestre dans le cadre du Règlement de la Commission
européenne relatif à la transparence des opérations de financement sur
titres (« ROFT ») (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

II. Données sur les transactions (suite)

			Pensions livrées
Fonds	Devise du Fonds	Pays de constitution de la contrepartie	Juste valeur
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	États-Unis d'Amérique	909 700 000
Total			2 464 600 000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Australie	194 590 000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Canada	700 000 000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	France	1 300 000 000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Pays-Bas	750 000 000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Royaume-Uni	500 000 000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	États-Unis d'Amérique	550 000 000
Total			3 994 590 000
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	États-Unis d'Amérique	17 055 000 000
Total			17 055 000 000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Australie	4 699 999 429
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Canada	5 175 000 000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	France	10 047 500 000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Japon	5 167 000 000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Norvège	1 246 767 898
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Espagne	3 550 000 000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Royaume-Uni	5 818 200 000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	États-Unis d'Amérique	6 350 000 000
Total			42 054 467 327
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Australie	38 900 000
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	France	15 900 000
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Royaume-Uni	40 300 000
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	États-Unis d'Amérique	40 300 000
Total			135 400 000
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Australie	5 365 000
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	France	4 115 000
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Royaume-Uni	5 335 000
Total			14 815 000
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	USD	France	145 000 000
Total			145 000 000

Le tableau ci-dessous résume la devise des sûretés reçues et données par Fonds pour chaque type d'OFT au 30 juin 2023 :

Fonds	Devise	Juste valeur
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	5 350 000 000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	2 464 600 000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	3 994 590 000
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	17 055 000 000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	42 054 467 327
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	135 400 000
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	14 815 000
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	USD	145 000 000

Goldman Sachs Funds, plc
Rapports de la Société de gestion I.2 - Informations à communiquer
chaque semestre dans le cadre du Règlement de la Commission
européenne relatif à la transparence des opérations de financement sur
titres (« ROFT ») (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

II. Données sur les transactions (suite)

Le tableau ci-dessous récapitule l'échéance des sûretés reçues et données par Fonds pour chaque type d'OFT au 30 juin 2023 :

Fonds	Devise du Fonds	Échéance	Sûretés autres qu'en espèces
			Pensions livrées
			Valeur de marché reçue
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	–
		Une semaine à un mois	–
		Un à trois mois	–
		Trois mois à un an	29 095
		Plus d'un an	5 484 187 914
		Transaction ouverte	–
		Total	5 484 217 009
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	–
		Une semaine à un mois	91 571 474
		Un à trois mois	–
		Trois mois à un an	174 835 025
		Plus d'un an	2 262 496 067
		Transaction ouverte	–
		Total	2 528 902 566
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	–
		Une semaine à un mois	180 196 452
		Un à trois mois	356 206 204
		Trois mois à un an	523 863 716
		Plus d'un an	3 025 484 576
		Transaction ouverte	–
		Total	4 085 750 948
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	–
		Une semaine à un mois	–
		Un à trois mois	–
		Trois mois à un an	9 032 118 609
		Plus d'un an	8 547 945 075
		Transaction ouverte	–
		Total	17 580 063 684

Goldman Sachs Funds, plc
Rapports de la Société de gestion I.2 - Informations à communiquer
chaque semestre dans le cadre du Règlement de la Commission
européenne relatif à la transparence des opérations de financement sur
titres (« ROFT ») (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

II. Données sur les transactions (suite)

Fonds	Devise du Fonds	Échéance	Sûretés autres qu'en espèces
			Pensions livrées
			Valeur de marché reçue
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	–
		Une semaine à un mois	305 865 400
		Un à trois mois	2 261 136 309
		Trois mois à un an	1 603 289 209
		Plus d'un an	38 728 977 104
		Transaction ouverte	–
		Total	42 899 268 022
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	–
		Une semaine à un mois	–
		Un à trois mois	–
		Trois mois à un an	–
		Plus d'un an	139 079 681
		Transaction ouverte	–
		Total	139 079 681
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	–
		Une semaine à un mois	2 355 718
		Un à trois mois	309 899
		Trois mois à un an	784 109
		Plus d'un an	11 733 365
		Transaction ouverte	–
		Total	15 183 091
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	USD	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	–
		Une semaine à un mois	4 538 628
		Un à trois mois	27 195 528
		Trois mois à un an	37 900 532
		Plus d'un an	78 831 135
		Transaction ouverte	–
		Total	148 465 823

Goldman Sachs Funds, plc
Rapports de la Société de gestion I.2 - Informations à communiquer
chaque semestre dans le cadre du Règlement de la Commission
européenne relatif à la transparence des opérations de financement sur
titres (« ROFT ») (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

II. Données sur les transactions (suite)

Le tableau ci-dessous résume l'échéance pour chaque type d'OFT par Fonds au 30 juin 2023 :

Fonds	Devise du Fonds	Échéance	Pensions livrées
			Juste valeur
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	5 350 000 000
		Une semaine à un mois	–
		Un à trois mois	–
		Trois mois à un an	–
		Plus d'un an	–
		Échéance ouverte	–
		Total	5 350 000 000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	2 464 600 000
		Une semaine à un mois	–
		Un à trois mois	–
		Trois mois à un an	–
		Plus d'un an	–
		Échéance ouverte	–
		Total	2 464 600 000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	3 994 590 000
		Une semaine à un mois	–
		Un à trois mois	–
		Trois mois à un an	–
		Plus d'un an	–
		Échéance ouverte	–
		Total	3 994 590 000
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	17 055 000 000
		Une semaine à un mois	–
		Un à trois mois	–
		Trois mois à un an	–
		Plus d'un an	–
		Échéance ouverte	–
		Total	17 055 000 000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	42 054 467 327
		Une semaine à un mois	–
		Un à trois mois	–
		Trois mois à un an	–
		Plus d'un an	–
		Échéance ouverte	–
		Total	42 054 467 327

Goldman Sachs Funds, plc
Rapports de la Société de gestion I.2 - Informations à communiquer
chaque semestre dans le cadre du Règlement de la Commission
européenne relatif à la transparence des opérations de financement sur
titres (« ROFT ») (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

II. Données sur les transactions (suite)

Fonds	Devise du Fonds	Échéance	Pensions livrées
			Juste valeur
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	135 400 000
		Une semaine à un mois	–
		Un à trois mois	–
		Trois mois à un an	–
		Plus d'un an	–
		Échéance ouverte	–
		Total	135 400 000
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Moins d'un jour	-
		Un jour à une semaine	14 815 000
		Une semaine à un mois	-
		Un à trois mois	-
		Trois mois à un an	-
		Plus d'un an	-
		Échéance ouverte	-
		Total	14 815 000
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	USD	Moins d'un jour	–
		Un jour à une semaine	145 000 000
		Une semaine à un mois	–
		Un à trois mois	–
		Trois mois à un an	–
		Plus d'un an	–
		Échéance ouverte	–
		Total	145 000 000

Pour plus de détails sur le règlement et la compensation des OFT, veuillez vous reporter à la Note 3(d)ii.

Pour plus de détails concernant la réutilisation des sûretés reçues pour les OFT, veuillez vous reporter au Prospectus.

Comme indiqué à la Note 3(c), les frais de transaction pour les titres à revenu fixe ne sont pas individuellement identifiables.

III. Conservation de la sûreté

Toutes les sûretés sont détenues sur des comptes ségrégués y compris celles liées aux accords de pensions livrées tripartites détenues sur des comptes ségrégués auprès de Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc

Informations Complémentaires (non auditées)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Documents d'offre

Le présent document vous est communiqué à votre demande à titre exclusivement informatif et ne constitue pas une sollicitation dans un quelconque territoire dans lequel une telle sollicitation est illégale ou à une quelconque personne à laquelle il est illégal de faire une telle sollicitation. Il ne contient que des informations choisies relatives au Fonds et ne constitue pas une offre d'achat d'actions de la Société. Il est recommandé aux éventuels investisseurs, avant tout investissement, de lire attentivement le dernier Document d'informations clés (DIC), ainsi que la documentation d'offre, y compris, sans limitation, le Prospectus de la Société contenant, entre autres, une information complète sur les risques pertinents. Les Statuts, le Prospectus, le Supplément, le DIC et le dernier Rapport annuel/semestriel pertinents sont disponibles gratuitement auprès de l'Agent payeur et d'information de la Société et/ou de votre conseiller financier.

Distribution des Actions

Il se peut que les actions du Fonds ne soient pas enregistrées en vue de leur distribution publique dans un certain nombre de territoires (y compris, sans limitation, tout pays d'Amérique latine, d'Afrique ou d'Asie). Par conséquent, les actions du Fonds ne doivent pas être commercialisées ni offertes dans ces pays ou à des résidents de ces pays, sauf si cette commercialisation ou offre est conforme à des dérogations pertinentes pour le placement privé d'organismes de placement collectif ou à d'autres règles et réglementations nationales applicables.

Conseils en investissement et perte potentielle

Les conseillers financiers suggèrent généralement d'investir dans un portefeuille diversifié. Le Fonds décrit dans le présent document ne représente pas en lui-même un placement diversifié. Le présent document ne doit pas être interprété comme des conseils en investissement ou des conseils fiscaux. Il est recommandé aux investisseurs éventuels de consulter leur conseiller financier et fiscal avant de procéder à un placement, afin de déterminer si un placement pourrait être indiqué pour eux. **Un investisseur ne doit investir que s'il possède les ressources financières nécessaires pour supporter la perte totale de son placement.**

Placement non assuré

Les investissements dans la Société ne sont pas assurés ni garantis par une quelconque instance publique, y compris la Federal Deposit Insurance Company, et ils n'équivalent pas au placement de Fonds en dépôt dans une banque ou une caisse de dépôt. Même lorsqu'un Fonds du marché monétaire vise à maintenir une Valeur Liquidative par action stable, il est possible de perdre de l'argent en investissant dans la Société. Le placement dans le fonds n'est pas assuré ou garanti par une agence gouvernementale et n'est pas l'équivalent d'un placement de fonds en dépôt auprès d'une banque ou d'une caisse de dépôt. Bien que les fonds du marché monétaire de Goldman Sachs visent à préserver une Valeur Liquidative par action stable, il est possible de perdre de l'argent en investissant dans les fonds.

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs, qui peuvent varier. La valeur des placements et les revenus qu'ils produisent fluctuent et peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse. Il est possible qu'un investisseur perde son capital.

Indices de référence

Les indices, indicateurs de référence ou autres mesures de performance relative du marché sur une période précise sont mentionnés uniquement à des fins d'information et n'impliquent pas que le portefeuille obtiendra des résultats similaires. La composition de l'indice peut ne pas refléter la manière dont un portefeuille est constitué. Si un conseiller s'attache à créer un portefeuille qui reflète les caractéristiques de risque et de rendement appropriées, les caractéristiques du portefeuille peuvent s'écarter de celles de l'indicateur de référence.

Fonds du marché monétaire Offshore

Les Fonds sont des fonds du marché monétaire à VLC de dette publique à court terme et les investisseurs sont priés de noter (a) qu'un fonds du marché monétaire ne constitue pas un investissement garanti ; (b) qu'un placement dans un fonds du marché monétaire est différent d'un placement en dépôts notamment compte tenu du risque de voir le capital investi dans un fonds du marché monétaire fluctuer ; (c) qu'un fonds du marché monétaire ne dépend pas d'un soutien extérieur pour garantir la liquidité ou stabiliser la Valeur Liquidative par Action ; et (d) que le risque de perte du capital est assumé par l'investisseur.

Les Fonds sont des Fonds du marché monétaire à VLV à court terme et les investisseurs sont informés que (a) un investissement dans un Fonds du marché monétaire n'est pas un investissement garanti ; (b) un investissement dans un Fonds du marché monétaire est différent d'un investissement dans des dépôts notamment, car le principal investi dans un Fonds du marché monétaire est susceptible de fluctuations ; (c) un Fonds du marché monétaire ne bénéficie pas de soutien externe pour garantir la liquidité ou stabiliser la VL par Action ; et (d) le risque de perte du capital est supporté par l'investisseur.

Goldman Sachs Funds, plc
Informations Complémentaires (non auditées)
Pour le semestre clos le 30 juin 2023

Les Fonds sont des Fonds du marché monétaire à VLV standard et les investisseurs sont informés que (a) un investissement dans un Fonds du marché monétaire n'est pas un investissement garanti ; (b) un investissement dans un Fonds du marché monétaire est différent d'un investissement dans des dépôts notamment, car le principal investi dans un Fonds du marché monétaire est susceptible de fluctuations ; (c) un Fonds du marché monétaire ne bénéficie pas de soutien externe pour garantir la liquidité ou stabiliser la VL par Action ; et (d) le risque de perte du capital est supporté par l'investisseur.

Informations importantes pour les investisseurs suisses

La notice d'offre ou document équivalent, les documents constitutionnels, les rapports annuels et, s'ils ont été élaborés par le Fonds, les rapports semestriels du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant suisse. À l'égard des actions ou intérêts offert(e)s en Suisse à des Investisseurs qualifiés, le lieu d'exécution se trouve au siège social du Représentant suisse. Le lieu de juridiction est le siège social du Représentant suisse, le siège social ou le lieu de résidence de l'investisseur.

Représentant suisse : FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich.

Agent payeur : GOLDMAN SACHS BANK AG, Claridenstrasse 25, CH-8002 Zurich.

Confidentialité

Aucune partie du présent document ne peut, sans le consentement écrit préalable de Goldman Sachs, être (i) copiée, photocopiée ou reproduite sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit ni (ii) distribuée à une quelconque personne qui n'est pas un salarié, un dirigeant, un administrateur ou un agent autorisé du destinataire.

© 2023 Goldman Sachs. Tous droits réservés.

