

Goldman Sachs Funds, plc

(sociedad de inversión de capital variable)

Estados financieros semestrales sin auditar

Correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023



06 23

Goldman Sachs Funds, plc

Índice

	Página
Consejeros y otra información	2
Informe del Gestor de inversiones	3
Estado de las inversiones (sin auditar)	
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
Balance de situación (sin auditar)	27
Cuenta de resultados consolidados (sin auditar)	29
Estado de variaciones del patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables (sin auditar)	31
Notas a los Estados financieros (sin auditar)	33
Cambios significativos en la Cartera (sin auditar)	
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
INFORMES DE LA SOCIEDAD GESTORA (SIN AUDITAR)	
Informes de la Sociedad Gestora I.1 - Divulgación del método de cálculo empleado para calcular la exposición global (sin auditar)	103
Informes de la Sociedad Gestora I.2 - Divulgación semestral del Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores ("SFTR", por sus siglas en inglés) (sin auditar)	104
Información adicional (sin auditar)	111

Goldman Sachs Funds, plc

Consejeros y otra información

Consejo de Administración

Doña Grainne Alexander (irlandesa)¹
Don Jonathan Beinmer (estadounidense)²
Don Frank Ennis (irlandés)^{1,6}
Doña Hilary Lopez (británica)^{2,7}
Doña Katherine Uniacke (estadounidense)^{2,12}
Don John Whittaker (irlandés)^{2,3,8}
Doña Barbara Healy (irlandesa)^{1,3,13}

Sociedad Gestora

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

Administrador

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company⁹
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irlanda

Depositario

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

Subdepositario mundial

The Bank of New York Mellon
46 Rue Montoyerstraat
B-1000 Bruselas
Bélgica

Distribuidor principal

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

Auditor independiente

PricewaterhouseCoopers
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irlanda

Gestor de inversiones

Goldman Sachs Asset Management International^{4,5}
Plumtree Court
25 Shoe Lane
Londres EC4A 4AU
Reino Unido

Subgestores de inversiones

Goldman Sachs Asset Management, L.P.⁴
200 West Street
Nueva York
10282 NY
Estados Unidos

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

Asesores jurídicos y Agente de cotizaciones

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlanda

Agente de pagos en Austria

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Viena, Austria

Agente de pagos en Francia

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

Agente de pagos en Grecia

Piraeus Mutual Funds Management Company AEDAK
75 Vas. Sofias Ave
GR-11521 Atenas, Grecia

Agente de pagos en Alemania

State Street Bank GmbH
Briener Strasse 59
80333 Múnich, Alemania

Agente de pagos en Luxemburgo

CACEIS Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France⁹
L-4360 Esch-sur-Alzette
Gran Ducado de Luxemburgo

Agente de pagos en Suecia

Skandinaviska Enskilda Banken AB
Rissneleden 110
SE-106 40 Estocolmo, Suecia

Agente de pagos en Suiza

Goldman Sachs Bank AG⁴
Claridenstrasse 25,
8002 Zúrich
Suiza

Representante en Dinamarca

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

Representante en Suiza

First Independent Fund Services Ltd.
Klausstrasse 33
8008 Zúrich
Suiza

Secretario y domicilio social

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

Registrador y Agente de transferencias

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

El Folleto de la Sociedad con sus Suplementos, los Documentos de datos fundamentales, los Estatutos, los Informes anuales y semestrales y la lista de todas las transacciones llevadas a cabo por el Gestor de inversiones durante el ejercicio se encuentran disponibles de forma gratuita en las oficinas de los Agentes de pagos locales o, en Suiza, en las oficinas del Representante en Suiza.

¹ Consejero/a independiente.

² Consejero/a de la Sociedad empleado/a de The Goldman Sachs Group Inc o de una filial directa o indirecta.

³ Consejero/a de la Sociedad Gestora.

⁴ Parte vinculada a Goldman Sachs Funds, plc.

⁵ Funciones delegadas por la Sociedad Gestora.

⁶ Don Frank Ennis cesó como consejero el 12 de abril de 2023.

⁷ Doña Hilary Lopez fue nombrada consejera el 1 de junio de 2023.

⁸ Don John Whittaker fue nombrado consejero el 23 de junio de 2023.

⁹ RBC Investor Services Bank S.A. pasó a denominarse CACEIS Investor Services Bank S.A. tras su adquisición, con efecto desde el 3 de julio de 2023.

¹⁰ RBC Investor Services Bank France S.A. pasó a denominarse CACEIS Investor Services Bank France S.A. tras la adquisición por CACEIS de RBC Investor Services Bank S.A., con efecto desde el 3 de julio de 2023.

¹¹ RBC Investor Services Ireland Limited pasó a denominarse CACEIS Investor Services Ireland Limited tras la adquisición por CACEIS de RBC Investor Services Bank S.A., con efecto desde el 3 de julio de 2023.

¹² Doña Katherine Uniacke cesó como consejera el 28 de julio de 2023.

¹³ Doña Barbara Healy fue nombrada consejera el 11 de agosto de 2023.

Goldman Sachs Funds, plc

Informe del Gestor de inversiones

correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Estimado/a accionista:

Adjuntamos el informe correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023.

A. Análisis de mercados¹

De cara a 2023, la sensación general en los mercados era que el ciclo de subidas por parte de los bancos centrales quedaría atrás y que las últimas subidas se producirían en los primeros meses del año. La Reserva Federal ("la Fed"), el Banco Central Europeo ("BCE") y el Banco de Inglaterra ("BoE") aprovecharon la primera reunión de 2023 para reforzar su postura agresiva; había que seguir avanzando en materia de inflación y, en consecuencia, se avecinaban más subidas.

Durante el año, los mercados han vuelto a enfrentarse a la volatilidad. Ejemplos de ello son el episodio del techo de la deuda en EE. UU. y la crisis bancaria regional estadounidense: lo que comenzó con una advertencia sobre beneficios por parte de Silicon Valley Bank desembocó más tarde en la quiebra de varios bancos regionales estadounidenses y, en pocos días, vimos también la adquisición de Credit Suisse por parte de UBS, para evitar su quiebra.

En lo que respecta a los bancos centrales, el BCE, la Fed y el Banco de Inglaterra siguieron subiendo los tipos en el primer semestre, aunque con ciertas desviaciones. En sus primeras cuatro reuniones del año, la Fed subió 75 pb, hasta alcanzar unos valores entre el 5,00 % y el 5,25 %, y optó por no subir los tipos en su reunión de junio, ya que la inflación general se situaba en el 3 % y la hipótesis de un "aterrizaje suave" seguía siendo una posibilidad. El mercado espera que la Fed realice una o dos subidas adicionales, antes de mantener los niveles actuales durante el resto del año.

El BCE ha mantenido su postura agresiva durante el primer semestre y en sus cuatro reuniones ha subido todos los tipos 150 pb, lo que sitúa al tipo de la línea de depósito en el 3,50 %. Se realizaron dos subidas de 50 pb, antes de bajar a un ritmo de 25 pb por primera vez en este ciclo, en los encuentros de mayo y junio. La inflación general en la zona euro ha descendido hasta el 5,5 %, y las últimas encuestas sobre préstamos bancarios muestran que los efectos de las subidas de tipos se están notando en el sistema. Otros acontecimientos notables para el BCE incluyen la reducción del tipo de interés pagado por los depósitos del Estado al ESTR-20 y el reembolso de 500.000 millones de euros de los préstamos de operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico ("TLTRO", por sus siglas en inglés) en junio, que permitió reducir el exceso de liquidez a 3.600 millones de euros, el mínimo de la era pos-COVID. Los precios del mercado para el BCE sugieren que se prevé una subida de 25 pb en julio, seguida de 20 pb durante el resto del año, lo que indicaría que el final del ciclo de subidas está cerca.

En lo que respecta al Banco de Inglaterra, la inflación ha demostrado ser más persistente de lo esperado, con un IPC superior al previsto durante cuatro meses consecutivos. A finales del primer semestre, el IPC se sitúa en el 8 % y la inflación salarial sigue estando por encima del 7 %. El tipo de interés básico del Banco de Inglaterra se sitúa en el 5 %, con una subida total de 150 pb en lo que va de año: 50 pb en febrero, una reducción a 25 pb para marzo y mayo, y una nueva aceleración a 50 pb en junio, dada la persistencia de la inflación. De cara al futuro, los mercados esperan que el Banco de Inglaterra siga subiendo los tipos durante el resto del año, hasta alcanzar un máximo del 6 %.

La implantación de paquetes de apoyo fiscal por parte de los Gobiernos ha dado lugar a un aumento de la emisión de deuda y, como resultado, hemos visto que estos activos se han negociado a precios inferiores en comparación con periodos anteriores. En el ámbito del mercado monetario, los inversores comenzaron el año prefiriendo los vencimientos a corto plazo, dadas las continuas subidas de tipos. A medida que el año ha avanzado y nos acercamos a los tipos máximos, aumenta la confianza de los inversores en ampliar la duración, con vencimientos medios ponderados en torno a los 30-40 días.

¹ Todas las rentabilidades se expresan en dólares estadounidenses.

Goldman Sachs Funds, plc
Informe del Gestor de inversiones (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

B. Resumen de comportamiento (Rentabilidad neta anualizada media)^{2,3}

Goldman Sachs Funds, plc	Fecha de lanzamiento	6 meses %	1 año %	3 años %	5 años %	Desde su creación %
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	01-ago-96	2,40	3,93	1,36	1,58	1,43
United States SOFR Secured Overnight Financing Rate ⁴	06-abr-18	2,38	3,86	1,37	1,55	1,45
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	06-jun-00	2,00	3,07	1,10	0,90	1,87
Sterling Overnight Index Average (SONIA) ⁴	06-jun-00	2,02	3,10	1,15	0,93	1,87
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	01-feb-99	1,25	1,48	0,04	(0,18)	0,93
Euro Short-term rate (ESTRON) ⁴	01-feb-99	1,34	1,62	0,15	(0,08)	0,96
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	01-may-07	(0,15)	(0,29)	(0,25)	(0,26)	(0,08)
JGB Generic 3-month yield ⁴	01-may-07	(0,08)	(0,14)	(0,10)	(0,12)	0,09
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	03-abr-08	2,30	3,69	1,27	1,44	0,66
United States SOFR Secured Overnight Financing Rate ⁴	06-abr-18	2,38	3,86	1,37	1,55	2,31
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	20-ene-09	1,96	2,95	1,04	0,80	0,43
Sterling Overnight Index Average (SONIA) ⁴	20-ene-09	2,02	3,10	1,15	0,93	0,61
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund*	16-abr-18	1,09	1,26	0,04	(0,14)	(0,15)
Euro Short-term rate (ESTRON) ⁴	16-abr-18	1,34	1,62	0,15	(0,08)	(0,09)
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund*	16-abr-18	2,33	3,98	1,44	1,69	1,71
United States SOFR Secured Overnight Financing Rate ⁴	16-abr-18	2,38	3,86	1,37	1,55	1,56

Todas las cifras de rentabilidad de la tabla anterior corresponden a la Clase de acciones institucionales de acumulación.

Goldman Sachs Asset Management International
27 de julio de 2023

¹ Aunque se ha obtenido cierta información de fuentes supuestamente fiables, no podemos garantizar su exactitud, exhaustividad o imparcialidad. Hemos tomado al pie de la letra y asumido sin una verificación independiente la exactitud y exhaustividad de toda la información disponible de fuentes públicas.

La información contenida en este informe analiza la actividad general de los mercados, las tendencias industriales o sectoriales, u otras situaciones generales de índole económica, bursátil o política. Los puntos de vista, las opiniones y cualquier previsión económica y sobre el mercado expresados en este documento son válidos solo a partir de la fecha de esta publicación; y podrían variar. Este material no debería interpretarse como un análisis o un asesoramiento de inversión.

Las previsiones económicas y de mercado que se exponen en el presente documento tienen carácter informativo a partir de la fecha del presente informe. No se puede garantizar que se alcanzarán las previsiones.

Consulte la sección "Información adicional" en la página 111.

² **La rentabilidad obtenida en el pasado no es garantía de resultados futuros, los cuales pueden variar.** Las rentabilidades se indican netas de gastos, incluidos los dividendos, cuando corresponda.

³ El Gestor de inversiones puede renunciar a las comisiones y los gastos anuales totales de forma discrecional o debido al límite de gastos, lo que redundará positivamente sobre los rendimientos netos que se detallan en la tabla anterior. Aunque se renuncia a estos importes en este contexto, ello no debe entenderse como garantía de rentabilidad ni promesa de conservación del capital.

⁴ Los índices de referencia se incluyen en la tabla de análisis de la rentabilidad únicamente con fines comparativos y no son índices oficiales de los Fondos.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
USD					
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Bonos del Estado					
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	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,250 %	13/07/2023	713.418.211	1,85
82.603.000	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,010 %	18/07/2023	82.427.430	0,21
696.454.000	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,130 %	20/07/2023	694.514.661	1,80
1.168.928.900	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,032 %	25/07/2023	1.165.477.708	3,02
83.440.100	Letras del Tesoro de EE. UU.	4,992 %	10/08/2023	82.974.886	0,21
688.618.700	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,215 %	28/12/2023	670.785.865	1,74
1.474.872.200	Pagarés del Tesoro de Estados Unidos a tipo de interés variable	5,216 %	31/07/2023	1.474.947.507	3,82
61.668.300	Pagarés del Tesoro de Estados Unidos a tipo de interés variable	5,192 %	31/10/2023	61.685.232	0,16
10.899.200	Pagarés del Tesoro de Estados Unidos a tipo de interés variable	5,273 %	31/07/2024	10.897.664	0,03
TOTAL BONOS DEL ESTADO				10.735.900.708	27,84
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				10.735.900.708	27,84
Valores mobiliarios excepto los admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Certificados de depósito					
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

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				USD	
Certificados de depósito (continuación)					
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 CERTIFICADOS DE DEPÓSITO				6.848.003.030	17,76
Efectos comerciales					
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

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				USD	
Efectos comerciales (continuación)					
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 EFECTOS COMERCIALES				8.076.096.082	20,95
Pactos de recompra tripartitos					
500.000.000	Pacto de recompra con Banco Santander SA ^(d)	5,055 %	03/07/2023	500.000.000	1,30
1.000.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities ^(d)	5,060 %	03/07/2023	1.000.000.000	2,59
650.000.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Inc ^(d)	5,060 %	03/07/2023	650.000.000	1,68
2.000.000.000	Pacto de recompra con State Street Bank and Trust Co ^(e)	5,060 %	03/07/2023	2.000.000.000	5,19
1.200.000.000	Pacto de recompra con Wells Fargo Securities LLC ^(d)	5,060 %	03/07/2023	1.200.000.000	3,11
TOTAL PACTOS DE RECOMPRA TRIPARTITOS				5.350.000.000	13,87

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				USD	
Pactos de recompra tripartitos (continuación)					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS EXCEPTO LOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				20.274.099.112	52,58
Depósitos					
Depósitos a plazo					
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 DEPÓSITOS A PLAZO				8.895.000.000	23,07
TOTAL DEPÓSITOS				8.895.000.000	23,07
TOTAL VALORES DE INVERSIÓN				39.904.999.820	103,49

	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
	USD	A	USD	A
TOTAL DE INVERSIONES	30-jun-2023	30-jun-2023	31-dic-2022	31-dic-2022
Total Bonos de empresa	—	—	10.331.456	0,03
Total Bonos del Estado	10.735.900.708	27,84	7.748.476.692	17,59
Total Certificados de depósito	6.848.003.030	17,76	8.713.834.474	19,78
Total Efectos comerciales	8.076.096.082	20,95	15.585.810.591	35,39
Total Pactos de recompra tripartitos	5.350.000.000	13,87	5.581.300.000	12,67
Total Depósitos a plazo	8.895.000.000	23,07	7.455.000.000	16,93
Otros activos y pasivos	(1.346.342.258)	(3,49)	(1.051.132.282)	(2,39)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES	38.558.657.562	100,00	44.043.620.931	100,00

(a) Los tipos de interés representan bien el tipo de interés del cupón indicado, la rentabilidad anualizada descontada en la fecha de adquisición de los títulos descontados o, en el caso de los títulos de interés variable, el tipo vigente que se basará en los índices de los tipos de interés aplicables, y se calculan en base a un año de 360 días.

(b) Las fechas de vencimiento representan la fecha indicada en el título o la fecha de reembolso legal de cada título.

(c) Los valores con vencimiento residual de hasta 75 días o con desviación a valor de mercado (*mark-to-market*) inferior a 10 puntos básicos se valoran a su coste amortizado según la mejor estimación del valor razonable.

(d) El agente de garantía tripartito es Bank of New York Mellon.

(e) El agente de garantía tripartito es State Street Bank and Trust Co.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				GBP	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Obligaciones soberanas					
146.000.000	Gobierno del Reino Unido		03/07/2023	146.000.000	1,03
TOTAL OBLIGACIONES SOBERANAS				146.000.000	1,03
Bonos del Estado					
200.000.000	Letras del Tesoro británico	4,213 %	10/07/2023	199.766.270	1,42
205.000.000	Letras del Tesoro británico	4,307 %	17/07/2023	204.590.914	1,45
140.000.000	Letras del Tesoro británico	4,746 %	11/09/2023	138.589.095	0,98
250.000.000	Letras del Tesoro británico	4,814 %	18/09/2023	247.315.523	1,75
150.000.000	Letras del Tesoro británico	4,291 %	09/10/2023	147.922.808	1,05
520.000.000	Letras del Tesoro británico	4,888 %	27/11/2023	509.067.270	3,61
TOTAL BONOS DEL ESTADO				1.447.251.880	10,26
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				1.593.251.880	11,29
Valores mobiliarios excepto los admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Certificados de depósito					
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 CERTIFICADOS DE DEPÓSITO				3.649.903.159	25,86
Efectos comerciales					
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

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				GBP	
Efectos comerciales (continuación)					
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 EFECTOS COMERCIALES				4.136.333.201	29,31
Pactos de recompra tripartitos					
459.700.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc ^(d)	4,940 %	03/07/2023	459.700.000	3,26
434.100.000	Pacto de recompra con BNP Paribas ^(d)	4,930 %	03/07/2023	434.100.000	3,08
909.700.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Inc ^(d)	4,930 %	03/07/2023	909.700.000	6,44
26.305.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(e)	4,950 %	03/07/2023	26.305.000	0,19
66.060.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(e)	4,950 %	03/07/2023	66.060.000	0,47
93.705.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(e)	4,950 %	03/07/2023	93.705.000	0,66
149.100.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(e)	4,950 %	03/07/2023	149.100.000	1,06
125.930.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(e)	4,950 %	03/07/2023	125.930.000	0,89
51.500.000	Pacto de recompra con Crédit Agricole CIB ^(e)	4,930 %	03/07/2023	51.500.000	0,36
55.000.000	Pacto de recompra con Crédit Agricole CIB ^(e)	4,930 %	03/07/2023	55.000.000	0,39
42.000.000	Pacto de recompra con Crédit Agricole CIB ^(e)	4,930 %	03/07/2023	42.000.000	0,30
51.500.000	Pacto de recompra con Crédit Agricole CIB ^(e)	4,930 %	03/07/2023	51.500.000	0,36
TOTAL PACTOS DE RECOMPRA TRIPARTITOS				2.464.600.000	17,46

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c) GBP	% del patrimonio neto
Pactos de recompra tripartitos (continuación)					
TOTAL VALORES MOBILIARIOS EXCEPTO LOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				10.250.836.360	72,63
Depósitos					
Depósitos a plazo					
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 DEPÓSITOS A PLAZO				2.275.850.000	16,13
TOTAL DEPÓSITOS				2.275.850.000	16,13
TOTAL VALORES DE INVERSIÓN				14.119.938.240	100,05
		Valor razonable ^(c) GBP	% del patrimonio neto A	Valor razonable ^(c) GBP	% del patrimonio neto A
TOTAL DE INVERSIONES		30-jun-2023	30-jun-2023	31-dic-2022	31-dic-2022
Total Obligaciones soberanas		146.000.000	1,03	60.000.000	0,42
Total Bonos de empresa		–	–	6.999.700	0,05
Total Bonos del Estado		1.447.251.880	10,26	84.126.328	0,59
Total Certificados de depósito		3.649.903.159	25,86	5.124.593.605	36,13
Total Efectos comerciales		4.136.333.201	29,31	4.777.790.222	33,69
Total Pactos de recompra tripartitos		2.464.600.000	17,46	2.228.000.000	15,71
Total Depósitos a plazo		2.275.850.000	16,13	1.926.000.000	13,58
Otros activos y pasivos		(6.390.348)	(0,05)	(24.545.214)	(0,17)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES		14.113.547.892	100,00	14.182.964.641	100,00

(a) Los tipos de interés representan bien el tipo de interés del cupón indicado, la rentabilidad anualizada descontada en la fecha de adquisición de los títulos descontados o, en el caso de los títulos de interés variable, el tipo vigente que se basará en los índices de los tipos de interés aplicables, y se calculan en base a un año de 360 días.

(b) Las fechas de vencimiento representan la fecha indicada en el título o la fecha de reembolso legal de cada título.

(c) Los valores con vencimiento residual de hasta 75 días o con desviación a valor de mercado (*mark-to-market*) inferior a 10 puntos básicos se valoran a su coste amortizado según la mejor estimación del valor razonable.

(d) El agente de gestión de garantías es Euroclear.

(e) El agente de garantía tripartito es Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
EUR					
Valores mobiliarios excepto los admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Certificados de depósito					
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 CERTIFICADOS DE DEPÓSITO				5.179.427.680	24,93
Efectos comerciales					
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

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				EUR	
Efectos comerciales (continuación)					
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

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				EUR	
Efectos comerciales (continuación)					
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 EFECTOS COMERCIALES				7.391.820.832	35,58
Pactos de recompra tripartitos					
500.000.000	Pacto de recompra con Bank of Nova Scotia ^(d)	3,300 %	03/07/2023	500.000.000	2,41
200.000.000	Pacto de recompra con Bank of Nova Scotia ^(d)	3,350 %	03/07/2023	200.000.000	0,96
450.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas ^(d)	3,300 %	03/07/2023	450.000.000	2,17
50.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas ^(d)	3,300 %	03/07/2023	50.000.000	0,24
550.000.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Inc ^(d)	3,370 %	03/07/2023	550.000.000	2,65
35.360.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(e)	3,300 %	03/07/2023	35.360.000	0,17
51.320.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(e)	3,300 %	03/07/2023	51.320.000	0,25
32.730.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(e)	3,300 %	03/07/2023	32.730.000	0,16
75.180.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(e)	3,300 %	03/07/2023	75.180.000	0,36
250.000.000	Pacto de recompra con Crédit Agricole CIB ^(d)	3,100 %	03/07/2023	250.000.000	1,20
300.000.000	Pacto de recompra con Crédit Agricole CIB ^(d)	3,120 %	03/07/2023	300.000.000	1,44
250.000.000	Pacto de recompra con Crédit Agricole CIB ^(d)	3,300 %	04/07/2023	250.000.000	1,20
750.000.000	Pacto de recompra con ING Bank NV ^(d)	3,300 %	03/07/2023	750.000.000	3,61
100.000.000	Pacto de recompra con J.P. Morgan Securities Plc ^(d)	3,250 %	03/07/2023	100.000.000	0,48
400.000.000	Pacto de recompra con J.P. Morgan Securities Plc ^(d)	3,250 %	03/07/2023	400.000.000	1,92
TOTAL PACTOS DE RECOMPRA TRIPARTITOS				3.994.590.000	19,22
TOTAL VALORES MOBILIARIOS EXCEPTO LOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				16.565.838.512	79,73
Depósitos					
Depósitos a plazo					
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 DEPÓSITOS A PLAZO				4.887.700.000	23,52
TOTAL DEPÓSITOS				4.887.700.000	23,52
TOTAL VALORES DE INVERSIÓN				21.453.538.512	103,25

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	Valor razonable ^(a) EUR	% del patrimonio neto A	Valor razonable ^(a) EUR	% del patrimonio neto A
	30-jun-2023	30-jun-2023	31-dic-2022	31-dic-2022
TOTAL DE INVERSIONES				
Total Bonos del Estado	–	–	1.619.874.589	8,08
Total Certificados de depósito	5.179.427.680	24,93	4.514.451.807	22,50
Total Efectos comerciales	7.391.820.832	35,58	7.968.363.061	39,72
Total Pactos de recompra tripartitos	3.994.590.000	19,22	3.400.000.000	16,95
Total Depósitos a plazo	4.887.700.000	23,52	2.804.700.000	13,98
Otros activos y pasivos	(674.772.729)	(3,25)	(246.534.401)	(1,23)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES	20.778.765.783	100,00	20.060.855.056	100,00

(a) Los tipos de interés representan bien el tipo de interés del cupón indicado, la rentabilidad anualizada descontada en la fecha de adquisición de los títulos descontados o, en el caso de los títulos de interés variable, el tipo vigente que se basará en los índices de los tipos de interés aplicables, y se calculan en base a un año de 360 días.

(b) Las fechas de vencimiento representan la fecha indicada en el título o la fecha de reembolso legal de cada título.

(c) Los valores con vencimiento residual de hasta 75 días o con desviación a valor de mercado (*mark-to-market*) inferior a 10 puntos básicos se valoran a su coste amortizado según la mejor estimación del valor razonable.

(d) El agente de gestión de garantías es Euroclear.

(e) El agente de garantía tripartito es Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto																																								
JPY																																													
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado																																													
Bonos del Estado																																													
4.300.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,190) %	03/07/2023	4.300.067.037	4,81																																								
9.500.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,195) %	10/07/2023	9.500.443.175	10,62																																								
8.000.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,187) %	18/07/2023	8.000.640.080	8,94																																								
8.000.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,163) %	24/07/2023	8.000.843.120	8,94																																								
8.800.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,187) %	31/07/2023	8.801.197.856	9,84																																								
8.500.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,173) %	07/08/2023	8.501.418.225	9,50																																								
6.750.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,162) %	14/08/2023	6.751.333.665	7,55																																								
8.000.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,185) %	21/08/2023	8.001.943.120	8,95																																								
6.300.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,183) %	28/08/2023	6.301.732.626	7,04																																								
3.800.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,117) %	04/09/2023	3.800.805.600	4,25																																								
TOTAL BONOS DEL ESTADO				71.960.424.504	80,44																																								
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				71.960.424.504	80,44																																								
Valores mobiliarios excepto los admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado																																													
Pactos de recompra tripartitos																																													
8.200.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International ^{(d), (e)}	(0,260) %	03/07/2023	8.200.000.000	9,17																																								
8.855.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International ^{(d), (e)}	(0,190) %	04/07/2023	8.855.000.000	9,90																																								
TOTAL PACTOS DE RECOMPRA TRIPARTITOS				17.055.000.000	19,07																																								
TOTAL VALORES MOBILIARIOS EXCEPTO LOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				17.055.000.000	19,07																																								
Depósitos																																													
Depósitos a plazo																																													
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 DEPÓSITOS A PLAZO				17.890.400.000	20,00																																								
TOTAL DEPÓSITOS				17.890.400.000	20,00																																								
TOTAL VALORES DE INVERSIÓN				106.905.824.504	119,51																																								
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">Valor razonable^(c) JPY</th> <th style="text-align: center;">% del patrimonio neto A</th> <th style="text-align: center;">Valor razonable^(c) JPY</th> <th style="text-align: center;">% del patrimonio neto A</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">30-jun-2023</th> <th style="text-align: center;">30-jun-2023</th> <th style="text-align: center;">31-dic-2022</th> <th style="text-align: center;">31-dic-2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>TOTAL DE INVERSIONES</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Total Bonos del Estado</td> <td style="text-align: right;">71.960.424.504</td> <td style="text-align: right;">80,44</td> <td style="text-align: right;">95.571.194.621</td> <td style="text-align: right;">80,38</td> </tr> <tr> <td>Total Pactos de recompra tripartitos</td> <td style="text-align: right;">17.055.000.000</td> <td style="text-align: right;">19,07</td> <td style="text-align: right;">23.525.000.000</td> <td style="text-align: right;">19,78</td> </tr> <tr> <td>Total Depósitos a plazo</td> <td style="text-align: right;">17.890.400.000</td> <td style="text-align: right;">20,00</td> <td style="text-align: right;">17.550.000.000</td> <td style="text-align: right;">14,76</td> </tr> <tr> <td>Otros activos y pasivos</td> <td style="text-align: right;">(17.453.746.284)</td> <td style="text-align: right;">(19,51)</td> <td style="text-align: right;">(17.736.198.232)</td> <td style="text-align: right;">(14,92)</td> </tr> <tr> <td>PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES</td> <td style="text-align: right;">89.452.078.220</td> <td style="text-align: right;">100,00</td> <td style="text-align: right;">118.909.996.389</td> <td style="text-align: right;">100,00</td> </tr> </tbody> </table>							Valor razonable ^(c) JPY	% del patrimonio neto A	Valor razonable ^(c) JPY	% del patrimonio neto A		30-jun-2023	30-jun-2023	31-dic-2022	31-dic-2022	TOTAL DE INVERSIONES					Total Bonos del Estado	71.960.424.504	80,44	95.571.194.621	80,38	Total Pactos de recompra tripartitos	17.055.000.000	19,07	23.525.000.000	19,78	Total Depósitos a plazo	17.890.400.000	20,00	17.550.000.000	14,76	Otros activos y pasivos	(17.453.746.284)	(19,51)	(17.736.198.232)	(14,92)	PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES	89.452.078.220	100,00	118.909.996.389	100,00
	Valor razonable ^(c) JPY	% del patrimonio neto A	Valor razonable ^(c) JPY	% del patrimonio neto A																																									
	30-jun-2023	30-jun-2023	31-dic-2022	31-dic-2022																																									
TOTAL DE INVERSIONES																																													
Total Bonos del Estado	71.960.424.504	80,44	95.571.194.621	80,38																																									
Total Pactos de recompra tripartitos	17.055.000.000	19,07	23.525.000.000	19,78																																									
Total Depósitos a plazo	17.890.400.000	20,00	17.550.000.000	14,76																																									
Otros activos y pasivos	(17.453.746.284)	(19,51)	(17.736.198.232)	(14,92)																																									
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES	89.452.078.220	100,00	118.909.996.389	100,00																																									

(a) Los tipos de interés representan bien el tipo de interés del cupón indicado, la rentabilidad anualizada descontada en la fecha de adquisición de los títulos descontados o, en el caso de los títulos de interés variable, el tipo vigente que se basará en los índices de los tipos de interés aplicables, y se calculan en base a un año de 360 días.

(b) Las fechas de vencimiento representan la fecha indicada en el título o la fecha de reembolso legal de cada título.

(c) Los valores con vencimiento residual de hasta 75 días o con desviación a valor de mercado (*mark-to-market*) inferior a 10 puntos básicos se valoran a su coste amortizado según la mejor estimación del valor razonable.

(d) El agente de gestión de garantías es Euroclear.

(e) Parte vinculada a Goldman Sachs Funds, plc.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				USD	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Bonos del Estado					
1.493.797.500	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,113 %	20/07/2023	1.489.766.089	2,36
4.590.515.800	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,032 %	25/07/2023	4.575.115.156	7,25
3.335.000.000	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,020 %	27/07/2023	3.322.908.772	5,26
5.150.000.000	Letras del Tesoro de EE. UU.	4,426 %	01/08/2023	5.130.370.438	8,13
327.678.700	Letras del Tesoro de EE. UU.	4,992 %	10/08/2023	325.861.111	0,52
35.931.900	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,120 %	22/08/2023	35.666.164	0,06
1.214.138.000	Letras del Tesoro de EE. UU.	4,838 %	29/08/2023	1.204.510.894	1,91
274.730.300	Letras del Tesoro de EE. UU.	4,952 %	05/09/2023	272.236.216	0,43
2.581.112.200	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,218 %	07/09/2023	2.555.674.600	4,05
42.084.900	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,004 %	12/09/2023	41.657.838	0,06
662.313.300	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,150 %	14/09/2023	655.207.328	1,04
4.421.400	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,133 %	21/09/2023	4.369.708	0,01
342.442.700	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,150 %	17/10/2023	337.151.978	0,53
51.217.900	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,250 %	07/12/2023	50.030.285	0,08
207.420.600	Letras del Tesoro de EE. UU.	4,530 %	18/04/2024	199.799.276	0,32
2.186.669.300	Pagarés del Tesoro de Estados Unidos a tipo de interés variable	5,216 %	31/07/2023	2.186.781.857	3,46
331.152.300	Pagarés del Tesoro de Estados Unidos a tipo de interés variable	5,186 %	31/10/2023	331.261.934	0,52
4.549.010.900	Pagarés del Tesoro de Estados Unidos a tipo de interés variable	5,217 %	31/01/2024	4.549.467.365	7,21
41.803.600	Pagarés del Tesoro de Estados Unidos a tipo de interés variable	5,297 %	30/04/2024	41.760.119	0,06
45.861.500	Pagarés del Tesoro de Estados Unidos a tipo de interés variable	5,273 %	31/07/2024	45.868.019	0,07
139.612.000	Pagarés/Bonos del Tesoro de EE. UU.	5,141 %	31/07/2023	139.028.380	0,22
14.000.000	Pagarés/Bonos del Tesoro de EE. UU.	5,151 %	31/07/2023	13.954.490	0,02
156.669.000	Pagarés/Bonos del Tesoro de EE. UU.	5,197 %	31/07/2023	156.349.562	0,25
TOTAL BONOS DEL ESTADO				27.664.797.579	43,82
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				27.664.797.579	43,82
Valores mobiliarios excepto los admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Pactos de recompra tripartitos					
3.938.312	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,071 %	03/07/2023	3.938.312	0,01
244.369.875	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	244.369.875	0,39
128.540.571	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	128.540.571	0,20
38.071.055	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	38.071.055	0,06
89.036.580	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	89.036.580	0,14
15.367.149	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	15.367.149	0,02
190.915.483	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	190.915.483	0,30
55.788.029	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	55.788.029	0,09
38.710.172	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	38.710.172	0,06
18.269.867	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	18.269.867	0,03
36.207.108	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	36.207.108	0,06
103.590.864	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	103.590.864	0,16
53.795.956	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	53.795.956	0,08
115.594.155	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	115.594.155	0,18
40.114.890	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	40.114.890	0,06
87.559.942	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	87.559.942	0,14
68.509.114	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	68.509.114	0,11
44.933.689	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	44.933.688	0,07
934.959.956	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	934.959.956	1,48
75.164.620	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	75.164.620	0,12
491.445.300	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	491.445.300	0,78
98.141.617	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	98.141.617	0,16
30.050.552	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	30.050.551	0,05
145.479.923	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	145.479.922	0,23
51.444.653	Pacto de recompra con Australia & New Zealand Banking Group Ltd ^(d)	5,070 %	03/07/2023	51.444.653	0,08
350.000.000	Pacto de recompra con Banco Santander SA ^(e)	4,950 %	03/07/2023	350.000.000	0,55
700.000.000	Pacto de recompra con Banco Santander SA ^(e)	5,040 %	03/07/2023	700.000.000	1,11
2.400.000.000	Pacto de recompra con Banco Santander SA ^(e)	5,050 %	03/07/2023	2.400.000.000	3,80
100.000.000	Pacto de recompra con Banco Santander SA ^(e)	5,050 %	03/07/2023	100.000.000	0,16
2.847.500.000	Pacto de recompra con BNP Paribas ^(d)	5,050 %	03/07/2023	2.847.500.000	4,51
2.063.875.000	Pacto de recompra con BNP Paribas ^(d)	5,070 %	03/07/2023	2.063.875.000	3,27
1.220.375.000	Pacto de recompra con BNP Paribas ^(d)	5,070 %	03/07/2023	1.220.375.000	1,93

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				USD	
Pactos de recompra tripartitos (continuación)					
615.750.000	Pacto de recompra con BNP Paribas ^(d)	5,070 %	03/07/2023	615.750.000	0,98
2.600.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities ^(d)	5,050 %	03/07/2023	2.600.000.000	4,12
1.000.000.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Inc ^(d)	5,050 %	03/07/2023	1.000.000.000	1,58
2.818.200.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Inc ^(d)	5,050 %	03/07/2023	2.818.200.000	4,46
2.000.000.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Inc ^(d)	5,050 %	03/07/2023	2.000.000.000	3,17
162.200.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(d)	5,070 %	03/07/2023	162.200.000	0,26
408.250.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(d)	5,070 %	03/07/2023	408.250.000	0,65
12.380.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(d)	5,070 %	03/07/2023	12.380.000	0,02
88.060.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(d)	5,070 %	03/07/2023	88.060.000	0,14
141.430.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(d)	5,070 %	03/07/2023	141.430.000	0,22
96.530.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(d)	5,070 %	03/07/2023	96.530.000	0,15
133.440.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(d)	5,070 %	03/07/2023	133.440.000	0,21
170.180.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(d)	5,070 %	03/07/2023	170.180.000	0,27
143.280.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(d)	5,070 %	03/07/2023	143.280.000	0,23
144.250.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(d)	5,070 %	03/07/2023	144.250.000	0,23
100.000.000	Pacto de recompra con Crédit Agricole CIB ^(d)	5,050 %	03/07/2023	100.000.000	0,16
200.000.000	Pacto de recompra con Crédit Agricole CIB ^(d)	5,050 %	03/07/2023	200.000.000	0,32
2.250.000.000	Pacto de recompra con Crédit Agricole CIB ^(d)	5,030 %	05/07/2023	2.250.000.000	3,56
750.000.000	Pacto de recompra con Crédit Agricole CIB ^(d)	5,030 %	05/07/2023	750.000.000	1,19
1.250.000.000	Pacto de recompra con Daiwa Capital Markets America Inc ^(d)	5,050 %	03/07/2023	1.250.000.000	1,98
500.000.000	Pacto de recompra con J.P. Morgan Securities LLC ^(d)	5,050 %	03/07/2023	500.000.000	0,79
1.875.000.000	Pacto de recompra con MUFG Securities (Canada) Ltd ^(d)	5,050 %	03/07/2023	1.875.000.000	2,97
1.500.000.000	Pacto de recompra con Nomura Securities ^(d)	5,050 %	03/07/2023	1.500.000.000	2,38
335.421.884	Pacto de recompra con Norges Bank ^(d)	5,070 %	03/07/2023	335.421.884	0,53
407.983.166	Pacto de recompra con Norges Bank ^(d)	5,070 %	03/07/2023	407.983.166	0,65
208.677.930	Pacto de recompra con Norges Bank ^(d)	5,070 %	03/07/2023	208.677.930	0,33
294.684.919	Pacto de recompra con Norges Bank ^(d)	5,070 %	03/07/2023	294.684.919	0,47
3.300.000.000	Pacto de recompra con RBC Dominion Securities Inc ^(d)	5,050 %	03/07/2023	3.300.000.000	5,23
2.000.000.000	Pacto de recompra con State Street Bank and Trust Co ^(e)	5,060 %	03/07/2023	2.000.000.000	3,17
3.667.000.000	Pacto de recompra con Sumitomo Mitsui Banking Corp ^(d)	5,060 %	03/07/2023	3.667.000.000	5,81
TOTAL PACTOS DE RECOMPRA TRIPARTITOS				42.054.467.327	66,62
TOTAL VALORES MOBILIARIOS EXCEPTO LOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				42.054.467.327	66,62
TOTAL VALORES DE INVERSIÓN				69.719.264.906	110,44

	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
	USD		USD	
TOTAL DE INVERSIONES	30-jun-2023	30-jun-2023	31-dic-2022	31-dic-2022
Total Bonos del Estado	27.664.797.579	43,82	11.451.781.781	20,26
Total Pactos de recompra tripartitos	42.054.467.327	66,62	45.224.757.651	80,03
Otros activos y pasivos	(6.592.948.262)	(10,44)	(163.728.492)	(0,29)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES	63.126.316.644	100,00	56.512.810.940	100,00

(a) Los tipos de interés representan bien el tipo de interés del cupón indicado, la rentabilidad anualizada descontada en la fecha de adquisición de los títulos descontados o, en el caso de los títulos de interés variable, el tipo vigente que se basará en los índices de los tipos de interés aplicables, y se calculan en base a un año de 360 días.

(b) Las fechas de vencimiento representan la fecha indicada en el título o la fecha de reembolso legal de cada título.

(c) Los valores con vencimiento residual de hasta 75 días o con desviación a valor de mercado (*mark-to-market*) inferior a 10 puntos básicos se valoran a su coste amortizado según la mejor estimación del valor razonable.

(d) El agente de garantía tripartito es Bank of New York Mellon.

(e) El agente de garantía tripartito es State Street Bank and Trust Co.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund
Estado de las inversiones (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
GBP					
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Obligaciones soberanas					
4.000.000	Gobierno del Reino Unido		03/07/2023	4.000.000	1,48
TOTAL OBLIGACIONES SOBERANAS				4.000.000	1,48
Bonos del Estado					
20.000.000	Letras del Tesoro británico	4,201 %	10/07/2023	19.978.993	7,40
18.800.000	Letras del Tesoro británico	4,285 %	17/07/2023	18.764.197	6,95
5.000.000	Letras del Tesoro británico	4,424 %	07/08/2023	4.977.268	1,84
16.000.000	Letras del Tesoro británico	4,674 %	29/08/2023	15.877.427	5,88
20.000.000	Letras del Tesoro británico	4,816 %	18/09/2023	19.788.613	7,32
15.000.000	Letras del Tesoro británico	4,285 %	09/10/2023	14.821.478	5,49
17.400.000	Letras del Tesoro británico	4,588 %	13/11/2023	17.100.644	6,33
20.000.000	Letras del Tesoro británico	4,889 %	27/11/2023	19.595.317	7,25
TOTAL BONOS DEL ESTADO				130.903.937	48,46
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				134.903.937	49,94
Valores mobiliarios excepto los admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Pactos de recompra tripartitos					
40.300.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc ^(d)	4,940 %	03/07/2023	40.300.000	14,92
15.900.000	Pacto de recompra con BNP Paribas ^(d)	4,930 %	03/07/2023	15.900.000	5,88
40.300.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Inc ^(d)	4,930 %	03/07/2023	40.300.000	14,92
38.900.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(e)	4,950 %	03/07/2023	38.900.000	14,40
TOTAL PACTOS DE RECOMPRA TRIPARTITOS				135.400.000	50,12
TOTAL VALORES MOBILIARIOS EXCEPTO LOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				135.400.000	50,12
TOTAL VALORES DE INVERSIÓN				270.303.937	100,06
TOTAL DE INVERSIONES					
		Valor razonable^(c)	% del patrimonio neto	Valor razonable^(c)	% del patrimonio neto
		GBP	A	GBP	A
		30-jun-2023	30-jun-2023	31-dic-2022	31-dic-2022
Total Obligaciones soberanas		4.000.000	1,48	90.000.000	30,20
Total Bonos del Estado		130.903.937	48,46	45.973.077	15,42
Total Efectos comerciales		–	–	14.972.792	5,02
Total Pactos de recompra tripartitos		135.400.000	50,12	147.000.000	49,32
Otros activos y pasivos		(173.629)	(0,06)	109.183	0,04
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES		270.130.308	100,00	298.055.052	100,00

(a) Los tipos de interés representan bien el tipo de interés del cupón indicado, la rentabilidad anualizada descontada en la fecha de adquisición de los títulos descontados o, en el caso de los títulos de interés variable, el tipo vigente que se basará en los índices de los tipos de interés aplicables, y se calculan en base a un año de 360 días.

(b) Las fechas de vencimiento representan la fecha indicada en el título o la fecha de reembolso legal de cada título.

(c) Los valores con vencimiento residual de hasta 75 días o con desviación a valor de mercado (*mark-to-market*) inferior a 10 puntos básicos se valoran a su coste amortizado según la mejor estimación del valor razonable.

(d) El agente de gestión de garantías es Euroclear.

(e) El agente de garantía tripartito es Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund
Estado de las inversiones (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				EUR	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Bonos de empresa					
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 BONOS DE EMPRESA				1.851.883	5,17
Bono del Estado					
3.500.000	Letra de la Unión Europea	3,112 %	04/08/2023	3.490.029	9,74
TOTAL BONOS DEL ESTADO				3.490.029	9,74
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				5.341.912	14,91
Valores mobiliarios excepto los admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Certificados de depósito					
1.775.000	KBC Bank NV	3,417 %	03/07/2023	1.774.488	4,95
TOTAL CERTIFICADOS DE DEPÓSITO				1.774.488	4,95
Efectos comerciales					
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 EFECTOS COMERCIALES				2.996.671	8,36
Pactos de recompra tripartitos					
2.340.000	Pacto de recompra con BNP Paribas ^(c)	3,000 %	03/07/2023	2.340.000	6,53
1.775.000	Pacto de recompra con BNP Paribas ^(c)	3,300 %	03/07/2023	1.775.000	4,95
5.365.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia ^(d)	3,150 %	03/07/2023	5.365.000	14,97
3.560.000	Pacto de recompra con J.P. Morgan Securities Plc ^(c)	3,130 %	03/07/2023	3.560.000	9,94
1.775.000	Pacto de recompra con J.P. Morgan Securities Plc ^(c)	3,200 %	03/07/2023	1.775.000	4,95
TOTAL PACTOS DE RECOMPRA TRIPARTITOS				14.815.000	41,34
TOTAL VALORES MOBILIARIOS EXCEPTO LOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				19.586.159	54,65
Depósitos					
Depósitos a plazo					
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 DEPÓSITOS A PLAZO				10.650.000	29,71
TOTAL DEPÓSITOS				10.650.000	29,71
TOTAL VALORES DE INVERSIÓN				35.578.071	99,27

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	Valor razonable EUR 30-jun-2023	% del patrimonio neto A 30-jun-2023	Valor razonable EUR 31-dic-2022	% del patrimonio neto A 31-dic-2022
TOTAL DE INVERSIONES				
Total Bonos de empresa	1.851.883	5,17	10.664.057	17,86
Total Bonos del Estado	3.490.029	9,74	2.000.000	3,35
Total Certificados de depósito	1.774.488	4,95	3.948.904	6,61
Total Efectos comerciales	2.996.671	8,36	3.996.859	6,69
Total Pactos de recompra tripartitos	14.815.000	41,34	44.190.000	74,00
Total Depósitos a plazo	10.650.000	29,71	32.400.000	54,26
Otros activos y pasivos	262.798	0,73	(37.482.286)	(62,77)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES	35.840.869	100,00	59.717.534	100,00

(a) Los tipos de interés representan bien el tipo de interés del cupón indicado, la rentabilidad anualizada descontada en la fecha de adquisición de los títulos descontados o, en el caso de los títulos de interés variable, el tipo vigente que se basará en los índices de los tipos de interés aplicables, y se calculan en base a un año de 360 días.

(b) Las fechas de vencimiento representan la fecha indicada en el título o la fecha de reembolso legal de cada título.

(c) El agente de gestión de garantías es Euroclear.

(d) El agente de garantía tripartito es Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Estado de las inversiones (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				USD	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Bonos de empresa					
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 II ^(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 BONOS DE EMPRESA				126.328.911	12,15
Bonos del Estado					
Yenes japoneses					
3.432.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,162) %	14/08/2023	23.749.926	2,28
2.904.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	(0,180) %	28/08/2023	20.096.058	1,93
Dólar estadounidense					
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

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				USD	
Bonos del Estado (continuación)					
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	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,150 %	20/07/2023	10.434.237	1,00
1.517.300	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,130 %	21/09/2023	1.499.885	0,14
1.233.000	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,150 %	17/10/2023	1.211.832	0,12
1.069.300	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,340 %	09/11/2023	1.049.388	0,10
13.717.200	Letras del Tesoro de EE. UU.	5,215 %	28/12/2023	13.362.151	1,28
7.096.500	Pagarés del Tesoro de Estados Unidos a tipo de interés variable	5,279 %	31/10/2023	7.098.027	0,68
10.037.600	Pagarés del Tesoro de Estados Unidos a tipo de interés variable	4,898 %	31/01/2025	10.052.363	0,97
10.595.200	Pagarés del Tesoro de Estados Unidos a tipo de interés variable	5,404 %	30/04/2025	10.614.445	1,02
TOTAL BONOS DEL ESTADO				191.421.152	18,40
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				317.750.063	30,55
Valores mobiliarios excepto los admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en un mercado regulado					
Certificados de depósito					
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	2.998.500	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	Cooperatieve Rabobank UA	5,530 %	17/11/2023	1.541.269	0,15
4.465.000	Cooperatieve Rabobank UA	5,750 %	07/03/2024	4.462.456	0,43
5.581.000	Cooperatieve Rabobank UA	5,550 %	21/03/2024	5.580.654	0,54
2.600.000	Cooperatieve 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

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor razonable ^(c)	% del patrimonio neto
				USD	
Certificados de depósito (continuación)					
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 CERTIFICADOS DE DEPÓSITO				284.137.806	27,32
Efectos comerciales					
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

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción	Tipo de interés del cupón ^(a)	Fecha de vencimiento ^(b)	Valor	% del
				razonable ^(c)	patrimonio neto
				USD	
Efectos comerciales (continuación)					
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	Kuntarahoitus 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 EFECTOS COMERCIALES				282.392.723	27,16
Pacto de recompra tripartito					
145.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas ^(d)	5,060 %	03/07/2023	145.000.000	13,94
TOTAL PACTOS DE RECOMPRA TRIPARTITOS				145.000.000	13,94
TOTAL VALORES MOBILIARIOS EXCEPTO LOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN EN UNA BOLSA DE VALORES OFICIAL O NEGOCIADOS EN UN MERCADO REGULADO				711.530.529	68,42
TOTAL VALORES DE INVERSIÓN				1.029.280.592	98,97
CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO					
Fecha de vencimiento		Compra	Venta	Plusvalía latente USD	% del patrimonio neto
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
PLUSVALÍA LATENTE SOBRE CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO				2.022.181	0,19

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Estado de las inversiones (sin auditar) (continuación)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	Valor razonable USD	% del patrimonio neto A	Valor razonable USD	% del patrimonio neto A
	30-jun-2023	30-jun-2023	31-dic-2022	31-dic-2022
TOTAL DE INVERSIONES				
Total Bonos de empresa	126.328.911	12,15	180.580.664	19,01
Total Bonos del Estado	191.421.152	18,40	163.840.952	17,24
Total Certificados de depósito	284.137.806	27,32	179.186.222	18,86
Total Efectos comerciales	282.392.723	27,16	231.921.889	24,41
Total Pactos de recompra tripartitos	145.000.000	13,94	163.000.000	17,16
Total Contratos de divisas a plazo ^(e)	2.022.181	0,19	(1.426.459)	(0,15)
Otros activos y pasivos	8.639.175	0,84	32.953.912	3,47
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES	1.039.941.948	100,00	950.057.180	100,00

(a) Los tipos de interés representan bien el tipo de interés del cupón indicado, la rentabilidad anualizada descontada en la fecha de adquisición de los títulos descontados o, en el caso de los títulos de interés variable, el tipo vigente que se basará en los índices de los tipos de interés aplicables, y se calculan en base a un año de 360 días.

(b) Las fechas de vencimiento representan la fecha indicada en el título o la fecha de reembolso legal de cada título.

(c) 144A: la emisión de estos títulos va destinada a inversores institucionales cualificados, con carácter de emisión privada, y son títulos negociables de conformidad con lo establecido en la norma 144A de la Ley de Valores Estadounidense de 1933.

(d) El agente de garantía tripartito es Bank of New York Mellon.

(e) Las contrapartes de los contratos de divisas a plazo fueron Citibank y Morgan Stanley.

Goldman Sachs Funds, plc
Balance de situación (sin auditar)
a 30 de junio de 2023

		Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30-jun-2023 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30-jun-2023 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund* 30-jun-2023 GBP	Total agregado 30-jun-2023 USD
Activos corrientes											
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	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
Tesorería	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
Importes por cobrar por venta de inversiones		62.302.204	–	–	–	244.667.616	–	–	–	–	306.969.820
Importes por cobrar por venta de acciones		3.940.271	90.756.871	–	15.120.301	1.242.629	–	–	–	–	120.671.356
Ingresos por cobrar	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
Comisiones de gestión de inversión renunciadas y gastos reembolsados por cobrar	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
Otros activos		10.158.137	4.094.759	1.254.249	398.105	32.552	5.422	3.055	–	–	16.777.931
Total Activos corrientes		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
Pasivos corrientes											
Descubierto bancario	3(e), 14	–	–	–	–	688.454	–	–	–	–	688.454
Saldos a pagar a intermediarios	3(f), 14	–	–	–	–	–	–	–	1.730.000	–	1.730.000
Ingresos por pagar		2.026.926	164.476	150.623	267.425	2.878.807	6.340	–	10.390	–	5.299.470
Suscripciones recibidas por adelantado		290.000	975.000	–	–	–	–	–	–	–	1.529.567
Importes por pagar por reembolsos de acciones		1.346.419	6.960	2.610.412	1.020.837.026	–	–	–	–	–	11.266.399
Dividendos por pagar	11	153.046.837	49.117.009	11.626.888	–	253.183.656	138.532	–	–	–	481.536.509
Importes por pagar por inversiones adquiridas		1.373.119.207	64.721.856	771.089.547	21.590.805.600	6.625.088.086	–	–	–	–	9.071.136.969
Comisiones de gestión de inversiones por pagar	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
Comisiones de la Sociedad Gestora por pagar	8	1.080.395	349.135	479.524	2.415.210	1.583.943	8.154	917	25.665	196	3.685.364
Comisiones de administración por pagar	8	751.912	179.566	217.928	1.234.971	1.189.619	–	–	17.621	3.465	2.438.153
Comisiones y gastos del Depositario por pagar	8	940.452	677.782	708.676	9.078.329	1.676.324	11.884	5.398	38.649	3.086	4.378.024
Comisiones de distribución por pagar	8	316.403	39.016	24.977	–	262.360	141	13	98.395	10	754.217
Comisiones del agente de transferencias por pagar	8	185.476	118.293	84.959	2.727.393	154.237	9.344	10.071	11.773	9.244	648.058
Comisiones de auditoría por pagar		7.377	7.169	7.276	935.695	7.377	7.169	7.275	7.377	21.747	90.357
Honorarios de los miembros del Consejo de Administración	8	21.384	7.729	9.194	56.543	30.127	126	30	423	6	72.383
Gastos jurídicos por pagar		43.374	22.641	28.173	3.728.979	–	23.243	25.554	36.547	16.477	243.621
Primas de seguros por pagar		16.398	12.057	–	–	–	82	47	354	159	32.438
Gastos de imprenta por pagar		23.929	20.417	22.664	3.236.310	23.930	20.210	22.525	23.938	11.128	209.289
Otros pasivos		496.191	160.025	303.286	8.348.381	265.642	48.255	44.358	78.937	70.670	1.632.455
Total Pasivos corrientes (excluido el patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables)		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
Patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables	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

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Balance de situación
a 31 de diciembre de 2022

	Notas	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 31-dic-2022 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 31-dic-2022 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 31-dic-2022 GBP	Total agregado 31-dic-2022 USD
Activos corrientes											
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	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
Tesorería	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
Importes por cobrar de intermediario	3(f), 13	–	–	–	–	–	–	–	1.140.000	–	1.140.000
Importes por cobrar por venta de acciones		67.315	100	100	74.088.023	10.300.000	–	–	–	–	10.929.055
Ingresos por cobrar	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
Comisiones de gestión de inversión renunciadas y gastos reembolsados por cobrar	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
Otros activos		–	705.032	2.230.408	–	–	11.581	7.325	–	6.481	3.258.032
Total Activos corrientes		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
Pasivos corrientes											
Pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	7	–	–	–	–	–	–	–	1.426.459	2.468	1.429.428
Descubierto bancario	3(e), 14	–	–	–	–	9.544.292	–	–	–	–	9.544.292
Ingresos por pagar		4.949.779	139.718	30.132	728.889	7.694.527	7.237	775	156.490	–	13.016.078
Suscripciones recibidas por adelantado		500.000	–	–	–	–	–	–	–	–	500.000
Importes por pagar por reembolsos de acciones		–	1	960	18.529.225	–	–	–	–	–	141.459
Dividendos por pagar	11	134.946.218	34.698.434	–	–	183.053.715	–	–	–	–	359.738.679
Importes por pagar por inversiones adquiridas		1.000.000.000	–	250.000.000	25.325.000.000	–	–	41.900.000	12.632.623	8.115.000	1.525.862.898
Comisiones de gestión de inversiones por pagar	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
Comisiones de la Sociedad Gestora por pagar	8	713.581	246.615	335.598	2.092.216	944.443	4.245	1.001	12.244	180	2.347.337
Comisiones de administración por pagar	8	301.595	33.794	31.182	86.258	579.266	–	–	3.179	–	958.624
Comisiones y gastos del Depositario por pagar	8	625.641	357.717	375.573	4.328.297	838.750	3.785	2.481	22.355	120	2.358.024
Comisiones de distribución por pagar	8	405.387	20.247	15.296	–	141.156	141	11	46.921	10	634.337
Comisiones del agente de transferencias por pagar	8	258.843	149.362	93.623	3.054.392	171.324	13.381	13.201	15.063	12.088	792.691
Comisiones de auditoría por pagar		15.384	14.276	14.783	2.142.103	15.384	14.277	14.782	15.384	14.278	145.462
Honorarios de los miembros del Consejo de Administración	8	15.337	5.454	5.619	34.915	21.928	61	23	341	4	50.531
Gastos jurídicos por pagar		28.605	15.808	17.802	2.377.805	13.988	15.992	16.149	23.188	15.843	177.346
Primas de seguros por pagar		75.503	39.400	25.146	206.927	88.913	524	283	2.545	127	243.846
Gastos de imprenta por pagar		12.720	11.886	12.239	1.772.946	12.720	11.886	12.239	12.720	11.886	120.614
Otros pasivos		3.049.184	244.520	218.221	9.256.081	210.036	53.036	48.380	83.500	55.598	4.122.211
Total Pasivos corrientes (excluido el patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables)		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
Patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables	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

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Cuenta de resultados consolidados (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

		Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30-jun-2023 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30-jun-2023 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund* 30-jun-2023 GBP	Total agregado 30-jun-2023 USD
Ingresos											
Ingresos por intereses	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
Ingresos por intereses de pacto de recompra	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
Minusvalía neta materializada en inversiones	3(b)	–	–	–	–	–	–	(86.172)	(2.357.882)	(3.625)	(2.455.441)
Variación neta de plusvalías/(plusvalías) latentes en inversiones	3(b)	689.086	605	478	(563.735)	–	–	36.367	281.687	5.075	1.013.398
Gastos por rendimientos negativos	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)
Ingresos netos derivados de las inversiones		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
Gastos											
Comisiones de gestión de inversiones	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
Comisiones de la Sociedad Gestora	8	2.176.932	696.350	904.867	4.720.058	2.945.024	16.128	2.154	49.051	196	7.064.345
Comisiones de administración	8	698.330	227.381	310.171	2.269.683	918.265	10.639	5.841	22.382	10.471	2.303.499
Comisiones y gastos del Depositario	8	908.770	491.207	567.819	7.916.642	1.686.480	12.921	4.847	29.420	4.583	3.929.091
Comisiones de distribución	8	1.654.750	125.942	107.992	–	1.070.560	–	2	51.475	1	3.048.696
Comisiones del agente de transferencias	8	280.520	131.671	98.934	3.072.733	180.964	11.923	13.806	16.187	3.969	804.144
Comisiones de auditoría	8	8.151	5.780	7.467	1.058.822	8.151	5.780	7.466	8.151	7.469	71.893
Comisiones de los miembros del Consejo de Administración	8	6.047	2.275	3.575	21.628	8.199	65	7	82	2	21.245
Gastos jurídicos		20.925	10.408	12.904	1.715.915	27.372	9.477	11.937	16.070	1.194	129.910
Primas de seguros		82.131	34.882	29.443	234.043	105.318	482	299	2.810	32	267.756
Gastos de imprenta		16.472	12.834	15.313	2.162.913	16.472	12.625	15.315	16.480	555	130.616
Otros gastos		264.444	140.984	166.887	7.127.781	251.830	41.839	46.967	41.820	26.405	1.099.880
Total Gastos		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
Menos: Comisiones de gestión de inversiones renunciadas/reembolsadas	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 Gastos de explotación		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
Beneficios netos de operaciones		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
Costes financieros											
Dividendos a titulares de acciones participativas reembolsables	11	(932.321.749)	(254.806.062)	(32.139.696)	–	(1.339.050.592)	(462.165)	–	–	–	(2.620.754.752)
Total Costes financieros		(932.321.749)	(254.806.062)	(32.139.696)	–	(1.339.050.592)	(462.165)	–	–	–	(2.620.754.752)
Cambios en el patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables de operaciones		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

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

Las plusvalías y minusvalías proceden únicamente de las operaciones continuadas. Las plusvalías y minusvalías del Fondo que cesó sus operaciones proceden únicamente de las operaciones hasta su fecha de cese. No se produjeron plusvalías ni minusvalías aparte de las reflejadas en la Cuenta de resultados consolidados.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Cuenta de resultados consolidados (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

		Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30-jun-2022 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30-jun-2022 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 30-jun-2022 GBP	Total agregado 30-jun-2022 USD
Ingresos											
Ingresos por intereses	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
Ingresos por intereses de pacto de recompra	3(b)	455.514	10.012.088	–	–	63.842.394	243.265	–	195.614	29.159	77.831.948
Minusvalía neta materializada en inversiones	3(b)	–	–	–	–	–	–	(2.970)	(480.153)	(14.281)	(501.919)
Variación neta de minusvalías/(plusvalías) latentes en inversiones	3(b)	128	202	523	132.674	–	–	(51.144)	(1.978.129)	(11.754)	(2.047.208)
Gastos por rendimientos negativos	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)
Ingresos netos derivados de las inversiones		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
Gastos											
Comisiones de gestión de inversiones	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
Comisiones de la Sociedad Gestora	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
Comisiones de administración	8	505.023	231.536	236.311	2.230.690	922.119	7.878	3.556	23.309	2.475	2.044.358
Comisiones y gastos del Depositario	8	779.773	530.226	553.419	8.435.447	1.631.314	11.541	11.434	36.941	5.656	3.843.692
Comisiones de distribución	8	1.118.835	50.476	489	–	405.610	–	2	6.671	2	1.597.119
Comisiones del agente de transferencias	8	233.260	82.629	88.509	2.262.113	162.525	8.071	9.181	12.254	7.526	660.551
Comisiones de auditoría	8	7.366	5.744	6.834	873.033	7.367	5.744	6.834	7.367	5.744	66.480
Comisiones de los miembros del Consejo de Administración	8	6.801	3.040	3.419	20.856	11.262	33	16	238	6	26.217
Gastos jurídicos		16.129	8.943	8.991	1.174.095	11.066	7.862	8.956	14.360	7.570	102.322
Primas de seguros		74.865	32.098	25.599	183.536	102.725	561	579	3.038	139	253.257
Gastos de imprenta		14.350	11.465	13.696	1.771.984	14.342	11.522	13.657	14.656	11.539	132.417
Otros gastos		276.530	118.360	192.802	3.280.437	220.265	38.248	37.032	33.097	38.609	1.060.843
Total Gastos		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
Menos: Comisiones de gestión de inversiones renunciadas/reembolsadas	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 Gastos de explotación		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
Beneficios netos de operaciones		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
Costes financieros											
Dividendos a titulares de acciones participativas reembolsables	11	(56.391.538)	(35.543.504)	–	–	(95.537.581)	–	–	–	–	(198.027.018)
Total Costes financieros		(56.391.538)	(35.543.504)	–	–	(95.537.581)	–	–	–	–	(198.027.018)
Cambios en el patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables de operaciones		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)

Las plusvalías y minusvalías proceden únicamente de las operaciones continuadas. No se produjeron plusvalías ni minusvalías aparte de las reflejadas en la Cuenta de resultados consolidados.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc
Estado de variaciones del patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

	Notas	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30-jun-2023 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30-jun-2023 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund* 30-jun-2023 GBP	Total agregado 30-jun-2023 USD
Patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables al comienzo del periodo		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
Ingresos procedentes de acciones participativas reembolsables emitidas	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
Pagos por las acciones participativas reembolsables reembolsadas	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)
Cambios en el patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables de operaciones		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
Ajuste de divisas	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
Patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del periodo		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

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

Goldman Sachs Funds, plc
Estado de variaciones del patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	Notas	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 USD	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 GBP	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 EUR	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 JPY	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 USD	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30-jun-2022 GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30-jun-2022 EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30-jun-2022 USD	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 30-jun-2022 GBP	Total agregado 30-jun-2022 USD
Patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables al comienzo del periodo		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
Ingresos procedentes de acciones participativas reembolsables emitidas	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
Pagos por las acciones participativas reembolsables reembolsadas	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)
Cambios en el patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables de operaciones		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)
Ajuste de divisas	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
Patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del periodo		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

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Goldman Sachs Funds, plc

Notas a los Estados financieros (sin auditar)

correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

1 Organización

Goldman Sachs Funds, plc (la "Sociedad") es una sociedad de inversión de tipo abierto de capital variable con responsabilidad limitada que se constituyó el 31 de julio de 1996 en virtud de las leyes irlandesas como sociedad anónima (con número de registro 252159) de conformidad con la Ley de Sociedades de 2014 y la Ley de Sociedades (Contabilidad) de 2017 (la "Ley de Sociedades") y obtuvo la autorización del Banco Central de Irlanda como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios ("OICVM").

La Sociedad designó a Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited ("GSAMFSL") como su Sociedad Gestora. GSAMFSL está autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda, y es una filial indirecta totalmente participada por The Goldman Sachs Group, Inc.

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, (el "Depositario") ha sido designado para que actúe como Depositario de los activos de la Sociedad.

A 30 de junio de 2023, la Sociedad estaba integrada por ocho fondos activos (cada uno un "Fondo" y conjuntamente los "Fondos").

Fondo	Divisa	Fecha de lanzamiento
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Dólares estadounidenses	1 de agosto de 1996
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Libras esterlinas	6 de junio de 2000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Euros	1 de febrero de 1999
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Yenes japoneses	1 de mayo de 2007
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Dólares estadounidenses	3 de abril de 2008
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Libras esterlinas	20 de enero de 2009
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Euros	16 de abril de 2018
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Dólares estadounidenses	16 de abril de 2018

El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

El 30 de junio de 2017, se publicó en el Diario Oficial de la Unión Europea el Reglamento (UE) sobre fondos del mercado monetario (el "Reglamento"). El Reglamento se aplica a todos los Fondos del mercado monetario ("FMM") domiciliados, gestionados o comercializados en la Unión Europea.

Para cumplir con el Reglamento, Goldman Sachs Asset Management transfirió todos sus FMM domiciliados en Europa a sus nuevas categorías el 11 de febrero de 2019. Tras la transición, las tenencias en las clases de acciones de distribución de Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund y de Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund se transfirieron a clases de acciones de acumulación el 18 de marzo de 2019 con el fin de cumplir con el anuncio hecho por varios organismos reguladores europeos, incluido el Banco Central de Irlanda, en relación con la utilización de la cancelación de acciones, que ya no está permitida. A continuación se indica la categoría de cada Fondo:

Fondo	Categoría
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Fondo de valor liquidativo de baja volatilidad
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Fondo de valor liquidativo de baja volatilidad
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Fondo de valor liquidativo de baja volatilidad
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Fondo de valor liquidativo de baja volatilidad
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Fondo de valor liquidativo constante de deuda pública
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Fondo de valor liquidativo constante de deuda pública
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Fondo de valor liquidativo variable estándar
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Fondo de valor liquidativo variable estándar
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	Fondo de valor liquidativo variable estándar

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

2 Objetivo de inversión

El principal objetivo de inversión de los Fondos se indica en el Folleto y en el correspondiente Suplemento del mismo.

Goldman Sachs Funds, plc

Notas a los Estados financieros (sin auditar)

correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

3 Principales políticas contables

(a) Criterio de elaboración de estados financieros

La Sociedad ha aplicado la Norma de Información Financiera 102 ("NIF 102"), la "Norma de Información Financiera aplicable en el Reino Unido y la República de Irlanda" y la Norma de Información Financiera 104 ("NIF 104") "Información Financiera Intermedia".

Los estados financieros semestrales sin auditar de la Sociedad se presentan en dólares estadounidenses (USD), que es la divisa funcional de la Sociedad. La divisa funcional y la divisa de presentación de los estados financieros de los Fondos son las siguientes:

Fondo	Divisa
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Dólares estadounidenses
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Libras esterlinas
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Euros
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Yenes japoneses
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Dólares estadounidenses
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Libras esterlinas
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Euros
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Dólares estadounidenses
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	Libras esterlinas

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

El Consejo de Administración considera que estas divisas son las que mejor representan los efectos económicos de las transacciones, los eventos y las condiciones subyacentes de cada Fondo.

Los estados financieros se elaboran de conformidad con la NIF 102 y el Estatuto de Irlanda, que comprende la Ley de Sociedades de 2014. Dado que los Consejeros consideran que la Sociedad y los Fondos pueden seguir en funcionamiento en un futuro próximo, los estados financieros se han elaborado según el principio contable de la empresa en funcionamiento, menos para el Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund, cuyo estado se ha elaborado con vistas a su liquidación.

La elaboración de los estados financieros semestrales sin auditar exige al Consejo establecer ciertas estimaciones e hipótesis, lo cual puede afectar a las cantidades declaradas en dichos estados, así como a las notas adjuntas. Consulte la sección de Pasivos del Balance de situación, la Nota 4 y la categorización de los activos financieros dentro de los niveles jerárquicos de valor razonable mostrada en las tablas de la Nota 7 para conocer casos en los que el Consejo se vio obligado a establecer ciertas estimaciones e hipótesis para determinar el valor razonable. Por tanto, los importes reales pueden presentar variaciones respecto a dichas estimaciones. La norma contable NIF 102 para elaborar estados financieros de una forma veraz y fidedigna es la publicada por el Consejo de Informes Financieros.

Los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con el convenio sobre el coste histórico, modificado mediante la revaloración de los activos y pasivos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados.

El formato, así como ciertas partes de la redacción de los estados financieros, se han adaptado a partir de los contenidos en la Ley de Sociedades y en la Sección 3 de la NIF 102 "Presentación de los Estados Financieros" de manera que, en la opinión de los Consejeros, reflejen de una manera más adecuada la naturaleza de la actividad de la Sociedad como Sociedad de inversión. Sin embargo, según los Consejeros, los estados financieros, junto con los cambios señalados, proporcionan toda la información que requiere la Ley de Sociedades.

(b) Operaciones de inversión, ingresos generados por la inversión y gastos de explotación

Las Operaciones de inversión se registran atendiendo a su fecha valor. Las plusvalías y minusvalías materializadas se basan en el método de coste FIFO (primero en entrar, primero en salir). Los ingresos y gastos por dividendos se registran en la fecha "exdividendo", y los ingresos y gastos por intereses se devengan durante la vigencia de la inversión. Entre los ingresos por intereses se incluyen la acumulación de descuentos de mercado, descuentos iniciales de emisiones y la amortización de primas contabilizadas como ingresos durante la vigencia del instrumento subyacente. Los ingresos por intereses y por dividendos se contabilizan por sus importes brutos antes de la retención fiscal en origen, en su caso. Los gastos por rendimientos negativos se refieren a los intereses resultantes de un tipo de interés efectivo negativo de un instrumento financiero.

Los gastos de explotación se reflejan atendiendo al principio de devengo.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

3 Principales políticas contables (continuación)

(c) Costes de transacción

Los costes de transacción se contabilizan en la Cuenta de resultados consolidados como parte de la variación neta de (minusvalías)/plusvalías latentes en inversiones y de plusvalías/(minusvalías) materializadas en inversiones. Los costes de transacciones basadas en el Depositario están incluidos en el apartado "Comisiones de Depositario" de la Cuenta de resultados consolidados.

Los costes de transacción de las inversiones de renta fija y los contratos de divisas a plazo no son identificables por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción están incluidos en el precio de compra y venta, y son parte de la rentabilidad bruta de inversión de cada Fondo.

(d) Inversiones financieras en títulos y valoración

En virtud de la Norma NIF 102, respecto de la contabilización de todos sus instrumentos financieros, se exige a la entidad que aplique (a) todos los requisitos de la Sección 11 "Instrumentos financieros básicos" y la Sección 12 "Otros asuntos relacionados con instrumentos financieros" de la Norma NIF 102, o bien (b) las disposiciones de contabilización y medición de las Normas Internacionales de Contabilidad ("IAS") 39 "Instrumentos financieros: Contabilización y medición" ("IAS 39") según fueron adoptadas para su uso en la Unión Europea y los requisitos de divulgación de las Secciones 11 y 12, o bien (c) las disposiciones de contabilización y medición de las Normas Internacionales sobre Información Financiera ("NIIF") 9 "Instrumentos financieros" ("NIIF 9") y los requisitos de divulgación de las Secciones 11 y 12. La Sociedad ha optado por aplicar las disposiciones de contabilización y medición de IAS 39 y los requisitos de divulgación de las Secciones 11 y 12.

Entre los activos financieros que no se expresan al valor razonable con cambios en resultados destacan efectivo y ciertos saldos a cobrar.

Entre los pasivos financieros que no se expresan al valor razonable con cambios en resultados destacan ciertos saldos a pagar a intermediarios financieros, descubiertos bancarios, saldos acreedores y pasivos financieros derivados de acciones reembolsables.

i. Clasificación

Un activo o pasivo financiero expresado al valor razonable con cambios en resultados se define como aquel que está clasificado como "retenido para negociación" o designado a su valor razonable con cambios en resultados. Las siguientes inversiones financieras están clasificadas como "retenidas para negociación": títulos de renta fija, efectos comerciales, certificados de depósito, depósitos a plazo, pactos de recompra, pactos de recompra tripartitos, contratos de divisas a plazo y organismos de inversión colectiva.

ii. Contabilización y baja contable

La Sociedad contabiliza los activos y pasivos financieros en la fecha en que forman parte de las disposiciones contractuales de la inversión. Las compras y ventas de activos y pasivos financieros se contabilizan utilizando la contabilidad por fechas de operación. A partir de esa fecha, las plusvalías y minusvalías derivadas de cambios en el valor razonable de los activos o pasivos financieros se registran en la Cuenta de resultados consolidados.

Los activos financieros se dan de baja contable cuando se extingue el derecho a percibir flujos monetarios de las inversiones o cuando la Sociedad ha transferido prácticamente todos los riesgos y compensaciones asociados a la titularidad de dichos activos.

iii. Principios de medición al valor razonable

Los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se valoran según la IAS 39. Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente al precio de transacción y, una vez contabilizados, se cuantifican de acuerdo con el valor razonable. Las pérdidas y ganancias derivadas de variaciones de dicho valor en la categoría "activos y pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados" se reflejan en la Cuenta de resultados consolidados del ejercicio en que surgen.

Los activos financieros clasificados como deudas por cobrar se registran al coste amortizado menos la minusvalía por deterioro, en su caso. Los pasivos financieros, excepto los expresados al valor razonable con cambios en

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

3 Principales políticas contables (continuación)

(d) Inversiones financieras en títulos y valoración (continuación)

iii. Principios de medición al valor razonable (continuación)

resultados, se miden al coste. Los pasivos financieros derivados de acciones reembolsables emitidas por la Sociedad se registran al importe del reembolso que represente el derecho del inversor a percibir el importe residual del patrimonio neto de la Sociedad atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables ("Patrimonio neto").

El valor razonable de todos los títulos se determina con arreglo a las siguientes políticas:

(iii 1) Activos y pasivos cotizados en bolsa

El valor de los instrumentos financieros se basa en los precios a valor razonable en la fecha de cierre del ejercicio sin aplicar deducción alguna sobre futuros costes de transacción estimados.

(iii 2) Valores comprados en virtud de pactos de reventa

Los valores comprados en virtud de pactos de reventa ("pactos de recompra") representan transacciones mediante las cuales la Sociedad adquiere un título a cambio de efectivo, a condición de que la contraparte lo recompre y la Sociedad lo revenda al precio acordado y en la fecha previamente fijada. Una vez formalizadas estas transacciones, la Sociedad toma posesión de los títulos que garantizan el pacto de recompra, excepto en el caso de pactos de recompra tripartitos o pactos de recompra a un día. La garantía se ajusta diariamente al precio de mercado para garantizar que el valor de mercado de los activos sigue siendo suficiente para proteger a la Sociedad en caso de que el vendedor incurra en impago. Los títulos comprados en virtud de pactos de reventa se contabilizan por sus importes contractuales más los intereses devengados según la mejor estimación del valor razonable. El agente tripartito se encarga de custodiar a favor de la Sociedad, en la cuenta de ésta, los títulos mantenidos como garantía de pactos de recompra tripartitos hasta el vencimiento de los mismos.

En el caso de los pactos de recompra tripartitos, todas las garantías recibidas se mantienen en cuentas separadas en el agente tripartito. Los agentes de los pactos de recompra tripartitos son Bank of New York Mellon, Euroclear y State Street Bank and Trust Co. Cuando los pactos de recompra se gestionan mediante acuerdos bilaterales, el Depositario se encarga de custodiar los valores recibidos como garantía en cuentas separadas.

Consulte la Nota 5 para ver el cuadro que muestra los importes recibidos como garantía de pactos de recompra.

(iii 3) Contratos de divisas a plazo

En un contrato de divisas a plazo, la Sociedad acepta recibir o entregar una cantidad fija de una divisa a cambio de otra, a un precio predeterminado en una fecha futura. Las compras y ventas derivadas de contratos de divisas a plazo que tienen el mismo valor teórico, fecha de liquidación, contraparte y derecho de liquidación en importes netos generalmente se compensan (lo que produce una posición neta de divisas con la contraparte igual a cero), contabilizándose en la fecha valor las plusvalías o minusvalías materializadas.

Los contratos de divisas a plazo son valorados según los precios medios por servicios externos de determinación de precios.

(iii 4) Todos los títulos

Si no puede obtenerse un precio de mercado cotizado por parte de un servicio externo de determinación de precios o de un agente de bolsa, o se considera que una cotización es sustancialmente errónea, el valor de mercado de la inversión se determina usando diversas técnicas de valoración. Entre las técnicas utilizadas a tal efecto cabe destacar el uso de transacciones recientes de mercado, la referencia al valor de mercado vigente de otra inversión prácticamente igual, el análisis de los flujos de caja descontados o cualquier otra técnica que proporcione una estimación fiable de precios obtenidos en transacciones de mercado reales. Tales títulos y derivados se valoran según su valor de materialización probable determinado por el Tasador. Consulte la Nota 4 para obtener más información.

Las inversiones se han valorado atendiendo a los principios de contabilidad generalmente aceptados, que pueden requerir el uso de ciertas estimaciones e hipótesis para determinar el valor razonable. Aunque estas estimaciones e hipótesis se basan en la mejor información disponible, los resultados reales podrían ser muy distintos a ellas.

Consulte la Nota 4 para saber en qué valores se recurrió al Tasador para determinar su valor razonable.

(e) Tesorería

La tesorería y los descubiertos bancarios se valoran al coste, que se aproxima al valor razonable.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

3 Principales políticas contables (continuación)

(f) Saldos a pagar por/a intermediarios financieros

La partida “Saldos a pagar por intermediarios” consiste principalmente en efectivo por cobrar de intermediarios de compensación de la Sociedad y diversas contrapartes. La partida “Saldos a pagar a intermediarios” consiste principalmente en cuentas de efectivo a pagar a intermediarios de compensación de la Sociedad y diversas contrapartes.

Los saldos a pagar por/a intermediarios financieros se valoran al coste amortizado, que se aproxima al valor razonable.

(g) Conversión de divisas

Las transacciones realizadas en divisas extranjeras se convierten al correspondiente tipo de cambio en vigor en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en divisas extranjeras se convierten en dólares estadounidenses al tipo de cambio de esa divisa vigente en la fecha final del período. Las diferencias de cambio de divisas derivadas de la conversión y las plusvalías y minusvalías materializadas en ventas o liquidaciones de activos y pasivos se contabilizan en la Cuenta de resultados consolidados. Las plusvalías o minusvalías obtenidas por cambio de divisas relativas a inversiones valoradas al valor razonable con cambios en resultados, instrumentos financieros derivados y todas las demás plusvalías o minusvalías por cambio de divisas relativas a partidas monetarias, incluyendo efectivo y activos líquidos equivalentes, se reflejan como plusvalía/(minusvalía) neta materializada de la inversión o como variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente en la Cuenta de resultados consolidados.

(h) Gastos

Los gastos incurridos por la Sociedad que no estén específicamente relacionados con un determinado Fondo o Clase de acciones del mismo se imputarán a los Fondos conforme al criterio de asignación que depende de la naturaleza de dichos gastos. En general, los gastos directamente atribuibles a un Fondo o Clase de Acciones se imputan a dicho Fondo o Clase de Acciones.

(i) Costes financieros

Los dividendos a pagar por acciones participativas reembolsables se contabilizan en la Cuenta de resultados consolidados como costes financieros.

(j) Acciones reembolsables

Todas las acciones reembolsables emitidas por la Sociedad confieren a los inversores el derecho a canjearlas por efectivo a un valor proporcional a la participación del inversor en el patrimonio neto de la Sociedad en la fecha de reembolso.

De conformidad con la NIF 102, Sección 22 “Pasivo y Capital”, estas Acciones han sido clasificadas como pasivos financieros expresados al valor del reembolso que figura en el Balance de situación. La Sociedad está obligada por contrato a reembolsar las acciones con arreglo a lo previsto en el Folleto.

4 Valoración determinada por el Tasador

El Tasador es nombrado por la Sociedad Gestora. El Tasador también es responsable directo de determinadas funciones de valoración ante el Consejo de Administración, que se recogen finalmente en los Estados financieros. Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023, el Tasador fue Goldman Sachs & Co. LLC y la función de valoración fue desempeñada por la División de Controladores de Goldman Sachs (“Controladores”).

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no había activos ni pasivos con respecto a los cuales se utilizaran estimaciones e hipótesis para determinar el valor razonable.

5 Garantía de pactos de recompra

La tabla siguiente muestra los importes recibidos como garantía de pactos de recompra:

A 30-jun-2023							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Banco Santander SA	500.000.000 USD	1,30 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Valores de agencias	1.030.000.001 USD	103,00 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 30-jun-2023							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Garantía recibida			
				Mantenidos en	Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	650.000.000 USD	1,68 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	472.709.510 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	434.100.000 GBP	3,08 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	442.782.000 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	909.700.000 GBP	6,44 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	204.000.001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Bank of Nova Scotia	500.000.000 EUR	2,41 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	510.000.001 EUR	102,00 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 30-jun-2023							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Garantía recibida			
				Mantenidos en	Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	450.000.000 EUR	2,17 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	459.000.001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	50.000.000 EUR	0,24 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	51.000.180 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	550.000.000 EUR	2,65 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	33.634.728 EUR	102,76 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	250.000.000 EUR	1,20 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	255.000.001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	250.000.000 EUR	1,20 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	255.000.000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	300.000.000 EUR	1,44 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	306.000.000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	ING Bank NV	750.000.000 EUR	3,61 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	765.000.001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	400.000.000 EUR	1,92 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	416.972.583 EUR	104,24 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	J.P. Morgan Securities Plc	100.000.000 EUR	0,48 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	8.547.945.075 JPY	104,24 %
		17.055.000.000 JPY				17.580.063.684 JPY	
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	244.369.875 USD	0,39 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	131.697.323 USD	102,46 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 30-jun-2023							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	38.071.055 USD	0,06 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	36.981.250 USD	102,14 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	103.590.864 USD	0,16 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	30.745.313 USD	102,31 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 30-jun-2023							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	98.141.617 USD	0,16 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	54.958.593 USD	102,16 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	491.445.300 USD	0,78 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	2.904.450.000 USD	102,00 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 30-jun-2023							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	1.220.375.000 USD	1,93 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	2.040.000.066 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	1.000.000.000 USD	1,58 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	144.490.219 USD	102,16 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 30-jun-2023							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	162.200.000 USD	0,26 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	2.295.000.026 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	750.000.000 USD	1,19 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	337.107.435 USD	100,50 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 30-jun-2023							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	294.684.918 USD	0,47 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	3.367.416.527 USD	102,04 %
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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	41.440.490 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	15.900.000 GBP	5,88 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	16.218.000 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	40.300.000 GBP	14,92 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	2.386.802 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	BNP Paribas	1.775.000 EUR	4,95 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	5.484.585 EUR	102,23 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	3.560.000 EUR	9,94 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	3.650.281 EUR	102,54 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	1.775.000 EUR	4,95 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	148.465.823 USD	102,39 %
		145.000.000 USD				148.465.823 USD	

¹ Parte vinculada a Goldman Sachs Funds, plc.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

La tabla siguiente muestra los importes recibidos como garantía de pactos de recompra:

A 31-dic-2022							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	260.300.000 USD	0,59 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	545.513.150 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	155.500.000 GBP	1,10 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	158.610.000 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	137.000.000 GBP	0,97 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	140.877.100 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	500.000.000 GBP	3,52 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	79.401.742 GBP	102,45 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 31-dic-2022							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	100.000.000 GBP	0,70 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	459.000.000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	200.000.000 EUR	1,00 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	204.000.000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	400.000.000 EUR	1,99 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	408.000.000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	150.000.000 EUR	0,75 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	153.000.001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	300.000.000 EUR	1,50 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	306.000.001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	250.000.000 EUR	1,25 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	255.000.000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	300.000.000 EUR	1,49 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	306.000.001 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Credit Agricole CIB	250.000.000 EUR	1,25 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	255.000.000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	ING Bank NV	600.000.000 EUR	2,99 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	612.000.380 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Scotiabank Europe Plc	500.000.000 EUR	2,49 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	12.248.594.687 JPY	104,24 %
		23.525.000.000 JPY				24.523.224.840 JPY	
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	213.820.565 USD	0,38 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	218.419.246 USD	102,15 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 31-dic-2022							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	10.540.298 USD	0,02 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	101.116.133 USD	102,17 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	143.212.335 USD	0,25 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	132.597.418 USD	102,11 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 31-dic-2022							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	111.712.039 USD	0,20 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	135.915.797 USD	102,05 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	109.498.622 USD	0,19 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	13.442.348 USD	102,02 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 31-dic-2022							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	29.234.238 USD	0,05 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	17.287.972 USD	102,00 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	36.948.117 USD	0,07 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	102.046.503 USD	102,05 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 31-dic-2022							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Banco Santander SA	2.500.000.000 USD	4,42 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	1.019.501.318 USD	101,95 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	2.597.500.000 USD	4,60 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	102.003.570 USD	102,65 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 31-dic-2022							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	136.750.000 USD	0,24 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	86.594.945 USD	102,33 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Commonwealth Bank of Australia	74.670.000 USD	0,13 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	148.570.924 USD	100,50 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 31-dic-2022							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	204.931.470 USD	0,36 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	205.961.317 USD	100,50 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Norges Bank	180.203.693 USD	0,32 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	510.000.022 USD	102,00 %
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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	102.000.022 USD	102,00 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 31-dic-2022							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	45.759.350 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	BNP Paribas	44.500.000 GBP	14,93 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	45.390.000 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Citigroup Global Markets Inc	13.000.000 GBP	4,36 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	1.224.000 EUR	102,00 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	BNP Paribas	1.950.000 EUR	3,26 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	1.989.146 EUR	102,01 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	BNP Paribas	5.420.000 EUR	9,08 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	9.137.348 EUR	102,44 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	2.950.000 EUR	4,94 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	3.075.348 EUR	104,25 %

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

5 Garantía de pactos de recompra (continuación)

A 31-dic-2022							
Fondo	Contraparte	Efectivo pagado por Fondo	% del patrimonio neto	Mantenidos en	Garantía recibida		
					Tipo	Valor de mercado de la garantía recibida	% del efectivo pagado
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	5.960.000 EUR	9,98 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	6.128.646 EUR	102,83 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	2.950.000 EUR	4,94 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	3.075.400 EUR	104,25 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	J.P. Morgan Securities Plc	5.960.000 EUR	9,98 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos del Tesoro de EE. UU. y valores de agencias	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	1.686.412 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Barclays Bank Plc	1.640.000 GBP	14,81 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	1.686.412 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	BNP Paribas	1.640.000 GBP	14,82 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	1.672.800 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	BNP Paribas	465.000 GBP	4,20 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	474.300 GBP	102,00 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Citigroup Global Markets Inc	1.640.000 GBP	14,81 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	1.686.412 GBP	102,83 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Citigroup Global Markets Inc	470.000 GBP	4,25 %	Euroclear – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	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 – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	1.689.789 GBP	103,04 %
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Commonwealth Bank of Australia	1.640.000 GBP	14,81 %	Bank of New York Mellon – Agente tripartito	Compuesta por los siguientes títulos admisibles: Bonos soberanos	1.689.788 GBP	103,04 %
		10.775.000 GBP				11.069.214 GBP	

¹ Parte vinculada a Goldman Sachs Funds, plc.

La divisa de la garantía recibida está denominada en la divisa funcional del Fondo. Las garantías admisibles recibidas, distintas de efectivo, se consideran de alta calidad según el reglamento aplicable a los OICVM, son muy líquidas y se negocian en un mercado regulado o en un sistema de negociación multilateral con precios transparentes, a fin de que puedan venderse rápidamente a un precio similar al de la valoración previa a la venta.

6 Tributación

De conformidad con la legislación y las prácticas vigentes en Irlanda, la Sociedad se define como organismo de inversión mobiliaria, según el artículo 739B de la Ley de Consolidación Fiscal de 1997 (en su versión modificada). En consecuencia, los ingresos o plusvalías generados por la Sociedad no están sujetos a tributación en Irlanda.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

6 Tributación (continuación)

La Sociedad no está obligada a declarar en el impuesto irlandés los ingresos o plusvalías que obtiene, salvo cuando se produce un hecho imponible.

Se entiende como “hecho imponible” los repartos de dividendos a los accionistas y los cobros en efectivo, así como los reembolsos o traspasos de acciones, las apropiaciones o cancelaciones de acciones o la supuesta venta de acciones cada ocho años a contar desde la fecha de adquisición de las mismas, excepto en el caso de:

- (a) Accionistas que no son residentes irlandeses ni tienen su residencia habitual en Irlanda a efectos fiscales en el momento de producirse el hecho imponible y que han facilitado a la Sociedad la oportuna declaración de no residente; y
- (b) determinados Accionistas exentos residentes en Irlanda que han presentado a la Sociedad las pertinentes declaraciones firmadas.

No se entienden como hechos imponibles:

- i. las transacciones relativas a acciones mantenidas en un sistema de compensación reconocido, designado por orden de la Agencia Tributaria de Irlanda;
- ii. un canje realizado por un Accionista mediante una negociación en condiciones de mercado sin mediar pago alguno al titular de las acciones, a cambio de recibir otras acciones de la Sociedad;
- iii. un canje de acciones que se derive de una fusión o reorganización cualificada de un fondo con otro de la Sociedad; o
- iv. un traspaso, ordenado por el Accionista, del derecho adscrito a una acción cuando se realiza entre cónyuges o ex cónyuges, sujeto a ciertas condiciones.

En ausencia de una declaración válida, la Sociedad estará obligada a declarar en el impuesto irlandés los rendimientos sujetos a gravamen (hechos imponibles), y se reserva el derecho de retener dichos impuestos a los Accionistas. Las plusvalías, dividendos e intereses percibidos por la Sociedad en relación con sus inversiones podrán estar sujetos a gravamen, incluyendo la retención en origen en los países en que se ubican los emisores de dichas inversiones, los cuales podrán reflejarse en el Valor liquidativo (“VL”) de la Sociedad. Puede que estos impuestos no sean recuperables por la Sociedad o sus Accionistas.

7 Activos financieros y pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados

Conforme a la Norma NIF 102, Sección 34, se exige a la Sociedad clasificar la medición por valor razonable mediante una jerarquía de valores razonables que refleje la importancia de los factores utilizados para realizar tales mediciones. La jerarquía de valores razonables tiene los siguientes niveles:

- Nivel 1 - Precios no ajustados cotizados en mercados operativos que son accesibles en la fecha de medición para activos o pasivos idénticos no restringidos.
- Nivel 2 - Precios cotizados en mercados que no están operativos o instrumentos financieros de los cuales se conocen datos significativos observables (incluidos, sin carácter limitativo, los precios cotizados de valores similares, tipos de interés, tipos de cambio de divisas, volatilidad y diferenciales de crédito), ya sea directa o indirectamente. Esto puede incluir las hipótesis que utilizan los Tasadores para determinar la medición del valor razonable.
- Nivel 3 - Precios o valoraciones que precisan datos significativos no observables (incluidas las hipótesis que utiliza el Tasador para determinar la medición al valor razonable).

El nivel asignado en la jerarquía de valores razonables en el cual se clasifica la medición al valor razonable en su totalidad se determinará a partir de la información de nivel más bajo que sea relevante para realizar dicha medición en su totalidad. A estos efectos, la relevancia de una información se define en función de la medición al valor razonable en su totalidad. Si una medición al valor razonable emplea datos observables que requieren un ajuste importante basado en datos no observables, estaremos ante una medición de Nivel 3. Definir la relevancia de un determinado dato con respecto a una medición al valor razonable en su totalidad exige emitir un juicio de valor, considerando los factores específicos de ese activo o pasivo.

No se produjeron traspasos entre niveles durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ni el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

7 Activos financieros y pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados (continuación)

Las siguientes tablas analizan los instrumentos financieros valorados a su valor razonable de conformidad con la NIF 102:

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30-jun-2023	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bonos del Estado	-	10.735.900.708	-	10.735.900.708
Certificados de depósito	-	6.848.003.030	-	6.848.003.030
Efectos comerciales	-	8.076.096.082	-	8.076.096.082
Pactos de recompra tripartitos	-	5.350.000.000	-	5.350.000.000
Depósitos a plazo	-	8.895.000.000	-	8.895.000.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	-	39.904.999.820	-	39.904.999.820

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31-dic-2022	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bono de empresa	-	10.331.456	-	10.331.456
Bonos del Estado	-	7.748.476.692	-	7.748.476.692
Certificados de depósito	-	8.713.834.474	-	8.713.834.474
Efectos comerciales	-	15.585.810.591	-	15.585.810.591
Pactos de recompra tripartitos	-	5.581.300.000	-	5.581.300.000
Depósitos a plazo	-	7.455.000.000	-	7.455.000.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	-	45.094.753.213	-	45.094.753.213

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30-jun-2023	Nivel 1 GBP	Nivel 2 GBP	Nivel 3 GBP	Total GBP
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Obligaciones soberanas	-	146.000.000	-	146.000.000
Bonos del Estado	-	1.447.251.880	-	1.447.251.880
Certificados de depósito	-	3.649.903.159	-	3.649.903.159
Efectos comerciales	-	4.136.333.201	-	4.136.333.201
Pactos de recompra tripartitos	-	2.464.600.000	-	2.464.600.000
Depósitos a plazo	-	2.275.850.000	-	2.275.850.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	-	14.119.938.240	-	14.119.938.240

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31-dic-2022	Nivel 1 GBP	Nivel 2 GBP	Nivel 3 GBP	Total GBP
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Obligaciones soberanas	-	60.000.000	-	60.000.000
Bono de empresa	-	6.999.700	-	6.999.700
Bono del Estado	-	84.126.328	-	84.126.328
Certificados de depósito	-	5.124.593.605	-	5.124.593.605
Efectos comerciales	-	4.777.790.222	-	4.777.790.222
Pactos de recompra tripartitos	-	2.228.000.000	-	2.228.000.000
Depósitos a plazo	-	1.926.000.000	-	1.926.000.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	-	14.207.509.855	-	14.207.509.855

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30-jun-2023	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Certificados de depósito	-	5.179.427.680	-	5.179.427.680
Efectos comerciales	-	7.391.820.832	-	7.391.820.832
Pactos de recompra tripartitos	-	3.994.590.000	-	3.994.590.000
Depósitos a plazo	-	4.887.700.000	-	4.887.700.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	-	21.453.538.512	-	21.453.538.512

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

7 Activos financieros y pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados (continuación)

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31-dic-2022	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bonos del Estado	-	1.619.874.589	-	1.619.874.589
Certificados de depósito	-	4.514.451.807	-	4.514.451.807
Efectos comerciales	-	7.968.363.061	-	7.968.363.061
Pactos de recompra tripartitos	-	3.400.000.000	-	3.400.000.000
Depósitos a plazo	-	2.804.700.000	-	2.804.700.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	-	20.307.389.457	-	20.307.389.457

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30-jun-2023	Nivel 1 JPY	Nivel 2 JPY	Nivel 3 JPY	Total JPY
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bonos del Estado	-	71.960.424.504	-	71.960.424.504
Pactos de recompra tripartitos	-	17.055.000.000	-	17.055.000.000
Depósitos a plazo	-	17.890.400.000	-	17.890.400.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	-	106.905.824.504	-	106.905.824.504

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31-dic-2022	Nivel 1 JPY	Nivel 2 JPY	Nivel 3 JPY	Total JPY
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bonos del Estado	-	95.571.194.621	-	95.571.194.621
Pactos de recompra tripartitos	-	23.525.000.000	-	23.525.000.000
Depósitos a plazo	-	17.550.000.000	-	17.550.000.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	-	136.646.194.621	-	136.646.194.621

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30-jun-2023	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bonos del Estado	-	27.664.797.579	-	27.664.797.579
Pactos de recompra tripartitos	-	42.054.467.327	-	42.054.467.327
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	-	69.719.264.906	-	69.719.264.906

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31-dic-2022	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bonos del Estado	-	11.451.781.781	-	11.451.781.781
Pactos de recompra tripartitos	-	45.224.757.651	-	45.224.757.651
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	-	56.676.539.432	-	56.676.539.432

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30-jun-2023	Nivel 1 GBP	Nivel 2 GBP	Nivel 3 GBP	Total GBP
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Obligaciones soberanas	-	4.000.000	-	4.000.000
Bonos del Estado	-	130.903.937	-	130.903.937
Pactos de recompra tripartitos	-	135.400.000	-	135.400.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	-	270.303.937	-	270.303.937

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

7 Activos financieros y pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados (continuación)

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 31-dic-2022	Nivel 1 GBP	Nivel 2 GBP	Nivel 3 GBP	Total GBP
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Obligaciones soberanas	–	90.000.000	–	90.000.000
Bonos del Estado	–	45.973.077	–	45.973.077
Efectos comerciales	–	14.972.792	–	14.972.792
Pactos de recompra tripartitos	–	147.000.000	–	147.000.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	–	297.945.869	–	297.945.869

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30-jun-2023	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bonos de empresa	–	1.851.883	–	1.851.883
Bono del Estado	–	3.490.029	–	3.490.029
Certificados de depósito	–	1.774.488	–	1.774.488
Efectos comerciales	–	2.996.671	–	2.996.671
Pactos de recompra tripartitos	–	14.815.000	–	14.815.000
Depósitos a plazo	–	10.650.000	–	10.650.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	–	35.578.071	–	35.578.071

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 31-dic-2022	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bonos de empresa	–	10.664.057	–	10.664.057
Bono del Estado	2.000.000	–	–	2.000.000
Certificados de depósito	–	3.948.904	–	3.948.904
Efectos comerciales	–	3.996.859	–	3.996.859
Pactos de recompra tripartitos	–	44.190.000	–	44.190.000
Depósitos a plazo	–	32.400.000	–	32.400.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	2.000.000	95.199.820	–	97.199.820

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30-jun-2023	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bonos de empresa	–	126.328.911	–	126.328.911
Bonos del Estado	99.168.312	92.252.840	–	191.421.152
Certificados de depósito	–	284.137.806	–	284.137.806
Efectos comerciales	–	282.392.723	–	282.392.723
Pacto de recompra tripartito	–	145.000.000	–	145.000.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.022.181	–	2.022.181
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	99.168.312	932.134.461	–	1.031.302.773

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 31-dic-2022	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bonos de empresa	–	180.580.664	–	180.580.664
Bonos del Estado	114.421.452	49.419.500	–	163.840.952
Certificados de depósito	–	179.186.222	–	179.186.222
Efectos comerciales	–	231.921.889	–	231.921.889
Pactos de recompra tripartitos	–	163.000.000	–	163.000.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	114.421.452	804.108.275	–	918.529.727

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

7 Activos financieros y pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados (continuación)

Activos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 31-dic-2022	Nivel 1 GBP	Nivel 2 GBP	Nivel 3 GBP	Total GBP
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Bonos de empresa	–	2.512.610	–	2.512.610
Bono del Estado	148.260	–	–	148.260
Efectos comerciales	–	99.944	–	99.944
Pactos de recompra	–	10.775.000	–	10.775.000
Depósitos a plazo	–	5.450.000	–	5.450.000
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	148.260	18.837.554	–	18.985.814

Activos financieros valorados a su valor razonable Total agregado 30-jun-2023	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Obligaciones soberanas	–	190.702.650	–	190.702.650
Bono de empresa	–	128.349.315	–	128.349.315
Bono del Estado	78.501.504	41.021.709.710	–	41.100.211.214
Certificados de depósito	–	17.425.140.433	–	17.425.140.433
Efectos comerciales	–	21.684.966.052	–	21.684.966.052
Pacto de recompra tripartito	–	55.347.244.327	–	55.347.244.327
Depósito a plazo	–	17.256.287.701	–	17.256.287.701
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.022.181	–	2.022.181
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	78.501.504	153.056.422.369	–	153.134.923.873

Activos financieros valorados a su valor razonable Total agregado 31-dic-2022	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Obligaciones soberanas	–	180.435.000	–	180.435.000
Bono de empresa	–	213.735.703	–	213.735.703
Bono del Estado	116.734.296	21.859.321.406	–	21.976.055.702
Certificados de depósito	–	19.879.662.021	–	19.879.662.021
Efectos comerciales	–	30.091.576.429	–	30.091.576.429
Pacto de recompra	–	12.961.248	–	12.961.248
Pacto de recompra tripartito	–	57.680.056.348	–	57.680.056.348
Depósito a plazo	–	12.939.250.467	–	12.939.250.467
Total activos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	116.734.296	142.856.998.622	–	142.973.732.918

Pasivos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 31-dic-2022	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.426.459	–	1.426.459
Total pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	–	1.426.459	–	1.426.459

Pasivos financieros valorados a su valor razonable Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 31-dic-2022	Nivel 1 GBP	Nivel 2 GBP	Nivel 3 GBP	Total GBP
Pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.468	–	2.468
Total pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	–	2.468	–	2.468

Pasivos financieros valorados a su valor razonable Total agregado 31-dic-2022	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.429.428	–	1.429.428
Total pasivos financieros expresados al valor razonable con cambios en resultados	–	1.429.428	–	1.429.428

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

8 Principales acuerdos y partes vinculadas

Sociedad Gestora

Tal y como se describe en la Nota 1, la Sociedad ha nombrado a GSAMFSL, una filial indirecta participada al 100 % por The Goldman Sachs Group, Inc., como su "Sociedad Gestora".

La Sociedad pagará a GSAMFSL una comisión anual, que se devengará diariamente y se pagará normalmente al término de cada mes.

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023, la Sociedad Gestora devengó comisiones por un valor de 7.064.345 USD (30 de junio de 2022: 6.192.493 USD).

Gestor de inversiones

La Sociedad Gestora ha nombrado a GSAMI (el "Asesor de Inversiones"), que es una parte vinculada al Fondo, como su delegado para prestar servicios de gestión de carteras.

El Gestor de inversiones, con la aprobación de GSAMFSL, ha subdelegado determinadas funciones de gestión de las carteras a Goldman Sachs Asset Management L.P. y Goldman Sachs Asset Management Co. Ltd., ambas partes vinculadas a la Sociedad, como Subgestores de inversiones.

La Sociedad paga al Gestor de inversiones y a los Subgestores de inversiones una comisión del patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables de la Sociedad, pagadera a mes vencido y calculada como porcentaje del valor liquidativo medio diario atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables de la Sociedad.

El Gestor de inversiones establecerá el límite máximo de comisiones y gastos anuales totales, incluidas las comisiones del Gestor de inversiones y de los Subgestores de inversiones, asumidas por los Fondos según los porcentajes que se muestran en las tablas siguientes. El Gestor de inversiones podrá determinar que los gastos se carguen a un tipo inferior al límite máximo.

Fondo	Clase de acciones institucionales de distribución	Clase de acciones de administración de distribución	Clase de acciones preferentes de distribución	Clase de acciones institucionales de acumulación	Clase de acciones de administración de acumulación	Clase de acciones preferentes de acumulación	Clase de acciones de valor de distribución	Clase de acciones de capital de distribución	Clase de acciones X de distribución	Clase de acciones selectas de acumulación	Clase de acciones de superadministración de acumulación
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
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

8 Principales acuerdos y partes vinculadas (continuación)

Gestor de inversiones (continuación)

Fondo	Clase de acciones R	Clase de acciones R de acumulación	Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	Clase de acciones X de acumulación	Clase de acciones X de acumulación (T)	Clase de acciones de valor de acumulación (T)	Clase de acciones preferentes de acumulación (T)	Clase de acciones R de acumulación (T)	Clase de acciones de administración de acumulación (T)	Clase de acciones R de distribución	Clase de valor de acumulación	Clase de capital de acumulación (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 %	–

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

En el caso de que los gastos y comisiones totales anuales superasen los porcentajes que se muestran en las tablas anteriores, el Gestor de inversiones renunciará al cobro de una parte de sus comisiones. El Gestor de Inversiones podrá, a su entera discreción, renunciar a una parte de su comisión para mantener un determinado objetivo de rentabilidad.

El objetivo de rentabilidad puede variar ocasionalmente a discreción de los Gestores de inversores, y esta información podrá comunicarse a los accionistas del Fondo o al público de manera que refleje la rentabilidad efectiva o redondeada del Fondo. Los objetivos de rentabilidad no deben interpretarse como garantías o compromisos de rendimiento o de conservación del capital.

Las comisiones del Gestor de inversiones/Distribuidor deducidas en la Cuenta de resultados consolidados y en el Balance de situación pueden incluir importes deducidos como consecuencia de la aplicación del límite de gastos y/o como consecuencia del establecimiento del objetivo de rentabilidad.

Las comisiones del Gestor de inversiones, las comisiones del Distribuidor y los importes deducidos por este concepto se presentan en términos brutos en la Cuenta de resultados consolidados y en el Balance de situación.

Remuneración de los Consejeros

Doña Grainne Alexander y don Frank Ennis son Consejeros independientes y no desempeñan funciones ejecutivas con el Gestor de inversiones o en sus sociedades vinculadas. La Sociedad abona a cada Consejero independiente una comisión anual por los servicios prestados como Consejero de la misma.

Doña Katherine Uniacke, doña Hilary Lopez, don John Whittaker y don Jonathan Beinrer son partes vinculadas al Gestor de inversiones y no perciben retribución alguna de la Sociedad.

Don Frank Ennis cesó como consejero el 12 de abril de 2023.

Doña Hilary Lopez fue nombrada consejera el 1 de junio de 2023.

Don John Whittaker fue nombrado consejero el 23 de junio de 2023.

Doña Katherine Uniacke cesó como consejera el 28 de julio de 2023.

Doña Barbara Healy fue nombrada consejera el 11 de agosto de 2023.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

8 Principales acuerdos y partes vinculadas (continuación)

Pactos de recompra

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Goldman Sachs International, una parte vinculada a la Sociedad, mantenía pactos de recompra con Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund. Consulte el Estado de las inversiones y la Nota 5 para obtener más detalles.

Administrador y Depositario

La Sociedad Gestora ha designado a BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (el "Administrador") como agente de la administración central del Fondo. Las responsabilidades del Administrador incluyen la gestión de las operaciones de la Sociedad, incluyendo el cálculo del Valor liquidativo y la elaboración de los estados financieros. El Administrador percibe al término de cada mes una comisión por sus servicios que se descontará del patrimonio de los Fondos.

Las principales obligaciones del Depositario incluyen la custodia de los activos de la Sociedad, el mantenimiento de cuentas bancarias y la oportuna liquidación de las operaciones sobre valores. La Sociedad pagará al Depositario una comisión anual, basada en el patrimonio neto de la Sociedad, que se devengará a diario y se pagará a mes vencido, con sujeción a una comisión mensual mínima.

El Administrador y el Depositario tienen derecho a percibir una comisión, cuando proceda, pagadera a mes vencido, calculada a partir del patrimonio neto diario medio atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables de los activos de cada Fondo.

La tabla que figura a continuación presenta las comisiones de Administrador que se descuentan a cada uno de los Fondos:

Fondo	30-jun-2023	30-jun-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

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

La tabla que figura a continuación presenta las comisiones de Depositario que se descuentan a cada uno de los Fondos:

Fondo	30-jun-2023	30-jun-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

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

8 Principales acuerdos y partes vinculadas (continuación)

Distribuidores

La Sociedad ha designado a la Sociedad Gestora como Distribuidor principal, cuyo papel incluye la obligación de designar y supervisar a los Distribuidores secundarios. La Sociedad podrá abonar una comisión de servicios a los Distribuidores según los porcentajes anualizados siguientes:

Clase de acciones	Porcentaje anualizado
Acciones institucionales M+ y X	Ninguno
Acciones clásicas*	Hasta el 0,35 % del patrimonio neto del Fondo
Acciones clásicas**	Hasta el 0,30 % del patrimonio neto del Fondo
Acciones de administración	Hasta el 0,25 % del patrimonio neto del Fondo
Acciones preferentes	Hasta el 0,10 % del patrimonio neto del Fondo
Acciones de capital	Hasta el 0,15 % del patrimonio neto del Fondo
Acciones de valor	Hasta el 0,05 % del patrimonio neto del Fondo
Superadministración	Hasta el 0,50 % del patrimonio neto del Fondo
Acciones selectas	Hasta el 0,30 % del patrimonio neto del Fondo
Acciones R	Ninguno
Acciones F	Ninguno

* La comisión se aplica a 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 y Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund.

** La comisión se aplica a Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund, Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund y Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund.

Generalmente, los Distribuidores son remunerados al término de cada mes. Consulte la nota "Principales acuerdos y partes vinculadas" para obtener detalles de las comisiones del Gestor de inversiones/Distribuidor a las que han renunciado.

Registrador y Agente de transferencias

La Sociedad Gestora ha nombrado a CACEIS Investor Services Ireland Limited*** (el "Agente de transferencias") para que desempeñe funciones de registrador y agente de transferencias en lo que concierne al Fondo con arreglo a lo estipulado en el Contrato de Registrador y Agente de transferencias celebrado entre el Fondo, la Sociedad Gestora y el Agente de transferencias.

Los servicios proporcionados diariamente a la Sociedad por parte de dicho Registrador y Agente de transferencias incluyen la recepción y el procesamiento de las órdenes de suscripción y reembolso, la distribución y emisión de acciones y el mantenimiento del libro de acciones de los Accionistas. Generalmente, el Registrador y Agente de transferencias percibe una comisión al término de cada trimestre que se descuenta del patrimonio neto de los Fondos.

La Sociedad incurrió en unos gastos de Agente de transferencias por valor de 804.144 USD en relación con los servicios proporcionados por CACEIS Investor Services Ireland Limited*** para el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 (30 de junio de 2022: 660.551 USD).

Tasador

La Sociedad Gestora ha nombrado a Goldman Sachs & Co. LLC como su delegado para que actúe en calidad de Tasador, y la función de valoración la llevaron a cabo los Controladores, durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 y el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022.

Inversiones cruzadas

Cuando resulte apropiado para sus objetivos y políticas de inversión, un Fondo también podrá invertir en otros Fondos de conformidad con los requisitos del Reglamento sobre OICVM del Banco Central. Un Fondo (el "Fondo inversor") solo podrá invertir en otro Fondo (el "Fondo receptor") si el Fondo receptor no posee Acciones en ningún otro Fondo. Un Fondo no invertirá en sus propias Acciones. Toda comisión recibida por la Sociedad Gestora o el Gestor de inversiones en relación con dicha inversión se ingresará en los activos del Fondo

*** RBC Investor Services Ireland Limited pasó a denominarse CACEIS Investor Services Ireland Limited tras la adquisición por CACEIS de RBC Investor Services Bank S.A., con efecto desde el 3 de julio de 2023.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

8 Principales acuerdos y partes vinculadas (continuación)

Inversiones cruzadas (continuación)

inversor. Cuando el Fondo inversor invierta en el Fondo receptor, la comisión de gestión anual y/o la comisión de gestión de inversiones que se cobra a los inversores del Fondo inversor con respecto a la parte de los activos del Fondo inversor invertidos en el Fondo receptor (ya sea que dicha comisión se pague directamente a nivel del Fondo inversor, indirectamente a nivel del Fondo receptor o una combinación de ambas opciones) no excederá la comisión máxima de gestión anual y/o la comisión máxima de gestión de inversiones que se puede cobrar a los inversores del Fondo inversor con respecto al saldo de los activos del Fondo inversor, de modo que no se duplicará la comisión de gestión anual y/o la comisión de gestión de la inversión del Fondo inversor como consecuencia de sus inversiones en el Fondo receptor. Además, la Sociedad Gestora no cobrará ninguna comisión de suscripción, conversión o reembolso sobre dichas inversiones cruzadas de un Fondo.

Todas las posiciones cruzadas y las transacciones intrasociedades se eliminan en el Total agregado del Balance de situación financiera, la Cuenta de resultados consolidados y el Estado de variaciones del patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables de la Sociedad. A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no había inversiones cruzadas.

Todas las Carteras invertidas en Fondos de Goldman Sachs se invirtieron en las clases de acciones de Goldman Sachs que no devengan comisiones de asesoramiento de inversión. Durante los periodos cerrados a 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, no se devengaron comisiones de asesoramiento de inversión relativas a cada Cartera mantenida en Fondos de Goldman Sachs.

A 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, los Fondos no tenían ningún organismo de inversión colectiva de inversión cruzada.

9 Capital social

Autorizado

El capital social autorizado de la Sociedad asciende a 30.000 acciones constitutivas con un valor de 1,27 EUR cada una y 500.000.000.000 acciones participativas sin valor nominal. Las acciones constitutivas no dan derecho a los titulares a participar en los activos de la Sociedad y, por lo tanto, no forman parte del patrimonio neto de la misma.

El importe mínimo de suscripción inicial en los Fondos es el siguiente:

Fondo	Rango mínimo de suscripción*
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	10.000 USD a 1.000 millones USD.
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	10.000 GBP a 1.000 millones GBP.
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	10.000 EUR a 1.000 millones EUR.
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	1 millón JPY a 100.000 millones JPY.
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	10.000 USD a 1.000 millones USD.
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	10.000 GBP a 1.000 millones GBP.
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	10.000 EUR a 1.000 millones EUR.
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	10.000 USD a 1.000 millones USD.
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund**	10.000 GBP a 1.000 millones GBP.

* Los importes mínimos de suscripción inicial a nivel de Clase de Acciones se definen en el Folleto.

** El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

Los movimientos relevantes de acciones participativas reembolsables se indican en el Estado de variaciones del patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables. La Sociedad invierte los beneficios generados de la emisión de acciones en inversiones convenientes, manteniendo al mismo tiempo una liquidez suficiente para atender las solicitudes de reembolso en caso necesario.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

9 Capital social (continuación)

Las siguientes tablas resumen los movimientos de las acciones de los Fondos:

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2022	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 30-jun-2023
Clase de acciones institucionales de distribución	36.886.953.206	116.308.486.569	(120.844.748.210)	32.350.691.565
Clase de acciones de administración de distribución	1.391.860.176	3.354.802.001	(4.430.218.128)	316.444.049
Clase de acciones preferentes de distribución	11.345.648	26.168.714	(10.002.047)	27.512.315
Clase de acciones institucionales de acumulación	54.927	84.030	(35.717)	103.240
Clase de acciones de administración de acumulación	19.638	25.238	(23.510)	21.366
Clase de acciones preferentes de acumulación	23.049	46.601	(26.156)	43.494
Clase de acciones de valor de distribución	849.565	–	(82.564)	767.001
Clase de acciones de capital de distribución	15.416.225	16.814.587	(18.731.075)	13.499.737
Clase de acciones X de distribución	855.062.738	3.088.451.730	(3.460.045.501)	483.468.967
Clase de acciones X de acumulación	10.428	304	(1.570)	9.162
Clase de acciones R	1.286.292.036	930.999.739	(1.201.038.406)	1.016.253.369
Clase de acciones R de acumulación	62.415	40.876	(60.781)	42.510
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	139.550	455.718	(463.280)	131.988
Clase de capital de acumulación (T)	194	116	(11)	299
Clase preferente de acumulación (T)	314	–	(137)	177
Clase de administración de acumulación (T)	290	2.161	(766)	1.685
Clase de valor de acumulación (T)	167	82	–	249
Clase X de acumulación (T)	1	1.268	(382)	887
Clase R de acumulación (T)	293	3.801	(2.405)	1.689

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2022	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 31-dic-2022
Clase de acciones institucionales de distribución	24.402.659.475	250.833.804.736	(238.349.511.005)	36.886.953.206
Clase de acciones de administración de distribución	1.155.364.496	10.954.677.978	(10.718.182.298)	1.391.860.176
Clase de acciones preferentes de distribución	44.870.582	141.780.993	(175.305.927)	11.345.648
Clase de acciones institucionales de acumulación	47.366	60.934	(53.373)	54.927
Clase de acciones de administración de acumulación	5.312	23.926	(9.600)	19.638
Clase de acciones preferentes de acumulación	30.919	18.436	(26.306)	23.049
Clase de acciones de valor de distribución	987.565	–	(138.000)	849.565
Clase de acciones de capital de distribución	28.357.752	178.311.899	(191.253.426)	15.416.225
Clase de acciones X de distribución	767.987.761	6.691.410.347	(6.604.335.370)	855.062.738
Clase de acciones X de acumulación	17.719	37	(7.328)	10.428
Clase de acciones R	818.080.701	2.500.870.060	(2.032.658.725)	1.286.292.036
Clase de acciones R de acumulación	20.645	83.936	(42.166)	62.415
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	73.013	624.912	(558.375)	139.550
Clase de capital de acumulación (T)	150	78	(34)	194
Clase preferente de acumulación (T)	1	396	(83)	314
Clase de administración de acumulación (T)	1	329	(40)	290
Clase de valor de acumulación (T)	1	342	(176)	167
Clase X de acumulación (T)	1	2.792	(2.792)	1
Clase R de acumulación (T)	1	292	–	293

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2022	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 30-jun-2023
Clase de acciones institucionales de distribución	12.293.995.562	35.800.069.771	(35.920.792.073)	12.173.273.260
Clase de acciones de administración de distribución	3.620.988	92.228.841	(86.679.983)	9.169.846
Clase de acciones preferentes de distribución	51.839.480	117.532.694	(78.586.807)	90.785.367
Clase de acciones institucionales de acumulación	20.978	21.400	(18.505)	23.873
Clase de acciones de administración de acumulación	559	75	(353)	281
Clase de acciones preferentes de acumulación	558	70	(22)	606
Clase de acciones de valor de distribución	7.113.529	32.767.630	(33.241.095)	6.640.064
Clase de acciones selectas de acumulación	2.883	1.262	(382)	3.763
Clase de acciones R	761.936.156	640.253.720	(748.847.161)	653.342.715
Clase de acciones R de acumulación	18.553	13.256	(10.518)	21.291
Clase institucional de acumulación (T)	122	4.733	(507)	4.348
Clase de valor de acumulación (T)	1	–	–	1
Clase R de acumulación (T)	1.669	1.018	(1.447)	1.240
Clase de administración de acumulación (T)	1	68	–	69
Clase preferente de acumulación (T)	1	–	–	1
Clase X de acumulación (T)	49.255	214.554	(216.870)	46.939

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

9 Capital social (continuación)

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2021	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 31-dic-2022
Clase de acciones institucionales de distribución	10.333.337.284	87.242.525.402	(85.281.867.124)	12.293.995.562
Clase de acciones de administración de distribución	10.201.895	137.613.735	(144.194.642)	3.620.988
Clase de acciones preferentes de distribución	10.152.940	120.392.268	(78.705.728)	51.839.480
Clase de acciones institucionales de acumulación	14.256	39.856	(33.134)	20.978
Clase de acciones de administración de acumulación	594	31	(66)	559
Clase de acciones preferentes de acumulación	136	497	(75)	558
Clase de acciones de valor de distribución	9.318.322	47.701.389	(49.906.182)	7.113.529
Clase de acciones selectas de acumulación	1.465	2.338	(920)	2.883
Clase de acciones R	786.557.372	1.112.788.895	(1.137.410.111)	761.936.156
Clase de acciones R de acumulación	21.062	3.607	(6.116)	18.553
Clase institucional de acumulación (T)	1	211	(90)	122
Clase de valor de acumulación (T)	1	-	-	1
Clase R de acumulación (T)	1	1.668	-	1.669
Clase de administración de acumulación (T)	1	-	-	1
Clase preferente de acumulación (T)	1	-	-	1
Clase X de acumulación (T)	49.970	613.355	(614.070)	49.255

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2022	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 30-jun-2023
Clase de acciones institucionales de acumulación	55.691	39.884	(23.515)	72.060
Clase de acciones de administración de acumulación	4.191	2.459	(2.607)	4.043
Clase de acciones preferentes de acumulación	1.258	2.895	(1.273)	2.880
Clase de acciones R de acumulación	16.367	9.962	(15.838)	10.491
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	1.946.325	3.757.920	(4.253.169)	1.451.076
Clase de acciones R de acumulación (T)	18.949	8.949	(9.042)	18.856
Clase de acciones preferentes de acumulación (T)	919	6.304	(3.264)	3.959
Clase de acciones de valor de acumulación (T)	266	627	(143)	750
Clase de acciones de administración de acumulación (T)	2.445	4.905	(4.004)	3.346
Clase de acciones X de acumulación (T)	11.458	141.319	(129.709)	23.068
Clase de acciones institucionales de distribución	-	8.379.847.589	(3.595.380.437)	4.784.467.152
Clase de acciones X de distribución	-	10.103	-	10.103
Clase de acciones R de distribución	-	447.045.917	(228.935.937)	218.109.980

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2021	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 31-dic-2022
Clase de acciones institucionales de acumulación	31.904	50.630	(26.843)	55.691
Clase de acciones de administración de acumulación	2.958	3.429	(2.196)	4.191
Clase de acciones preferentes de acumulación	566	1.726	(1.034)	1.258
Clase de acciones X de acumulación	3	-	(3)	-
Clase de acciones R de acumulación	545	22.454	(6.632)	16.367
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	1.591.236	8.763.909	(8.408.820)	1.946.325
Clase de acciones R de acumulación (T)	1.352	28.374	(10.777)	18.949
Clase de acciones preferentes de acumulación (T)	21	1.181	(283)	919
Clase de acciones de valor de acumulación (T)	114	958	(806)	266
Clase de acciones de administración de acumulación (T)	3	2.973	(531)	2.445
Clase de acciones X de acumulación (T)	31.954	446.047	(466.543)	11.458

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2022	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 30-jun-2023
Clase de acciones institucionales de acumulación	4.979.835	1.061.235	(2.718.855)	3.322.215
Clase de acciones X de acumulación	5.885.129	130.760	(3.179.630)	2.836.259
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	228.769	-	(46.789)	181.980
Clase de acciones X de acumulación (T)	956.210	16.788.948	(15.023.235)	2.721.923

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2021	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 31-dic-2022
Clase de acciones institucionales de acumulación	2.113.677	5.989.059	(3.122.901)	4.979.835
Clase de acciones X de acumulación	5.940.833	320.320	(376.024)	5.885.129
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	780.005	206.943	(758.179)	228.769
Clase de acciones X de acumulación (T)	1.353.178	26.022.732	(26.419.700)	956.210

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

9 Capital social (continuación)

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2022	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 30-jun-2023
Clase de acciones institucionales de distribución	49.962.115.446	194.274.405.589	(187.536.567.292)	56.699.953.743
Clase de acciones de administración de distribución	642.134.705	4.257.686.230	(3.906.608.583)	993.212.352
Clase de acciones preferentes de distribución	38.023.414	129.704.865	(104.679.717)	63.048.562
Clase de acciones institucionales de acumulación	9.523	14.423	(9.131)	14.815
Clase de acciones de administración de acumulación	1.217	140	(423)	934
Clase de acciones preferentes de acumulación	6.050	285	(180)	6.155
Clase de acciones de superadministración de acumulación	202	66	(127)	141
Clase de acciones X de distribución	4.991.255.589	18.981.492.486	(20.239.255.243)	3.733.492.832
Clase de acciones R	124.527.870	440.459.121	(204.790.887)	360.196.104
Clase de acciones R de acumulación	2.236	1.641	(1.603)	2.274
Clase de administración de acumulación (T)	170	3.508	(45)	3.633
Clase preferente de acumulación (T)	371	479	(305)	545
Clase X de acumulación (T)	1	-	-	1
Clase institucional de acumulación (T)	50.806	311.089	(273.135)	88.760
Clase R de acumulación (T)	1	137	(35)	103
Clase X de acumulación	2.577	1.535	(116)	3.996

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2021	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 31-dic-2022
Clase de acciones institucionales de distribución	50.413.171.265	382.529.853.885	(382.980.909.704)	49.962.115.446
Clase de acciones de administración de distribución	425.833.174	7.120.796.227	(6.904.494.696)	642.134.705
Clase de acciones preferentes de distribución	11.460.236	142.483.382	(115.920.204)	38.023.414
Clase de acciones institucionales de acumulación	11.818	12.003	(14.298)	9.523
Clase de acciones de administración de acumulación	1.007	651	(441)	1.217
Clase de acciones preferentes de acumulación	4.505	4.693	(3.148)	6.050
Clase de acciones de superadministración de acumulación	71	318	(187)	202
Clase de acciones X de distribución	4.221.440.727	45.460.900.242	(44.691.085.380)	4.991.255.589
Clase de acciones R	120.018.650	25.622.008	(21.112.788)	124.527.870
Clase de acciones R de acumulación	231	6.458	(4.453)	2.236
Clase de administración de acumulación (T)	1	243	(74)	170
Clase preferente de acumulación (T)	1	396	(26)	371
Clase X de acumulación (T)	1	-	-	1
Clase institucional de acumulación (T)	47.777	329.744	(326.715)	50.806
Clase R de acumulación (T)	1	-	-	1
Clase X de acumulación	1.121	2.243	(787)	2.577

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2022	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 30-jun-2023
Clase de acciones institucionales de acumulación	3.085	334	(506)	2.913
Clase de acciones R de acumulación	883	947	(441)	1.389
Clase R de acumulación (T)	58	175	(49)	184
Clase institucional de acumulación (T)	10.007	40.838	(44.866)	5.979
Clase X de acumulación (T)	15.290	98	(4.528)	10.860
Clase institucional de distribución	-	84.866.535	(51.282.863)	33.583.672
Clase de acciones X de distribución	-	10.155	-	10.155
Clase de acciones R de distribución	-	43.484.561	(28.384.562)	15.099.999

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	Saldo a 31-dic-2021	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 31-dic-2022
Clase de acciones institucionales de acumulación	2.602	659	(176)	3.085
Clase de acciones R de acumulación	1.464	19	(600)	883
Clase R de acumulación (T)	81	-	(23)	58
Clase institucional de acumulación (T)	4.876	65.679	(60.548)	10.007
Clase X de acumulación (T)	5.937	12.263	(2.910)	15.290

Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Saldo a 31-dic-2022	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 30-jun-2023
Clase de acciones institucionales de acumulación	4.127	10	(1.750)	2.387
Clase de acciones X de acumulación	267	-	(266)	1
Clase de acciones R de acumulación	1.689	-	(465)	1.224
Clase de valor de acumulación	1	-	-	1

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

9 Capital social (continuación)

Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	Saldo a 31-dic-2021	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 31-dic-2022
Clase de acciones institucionales de acumulación	5.957	3.225	(5.055)	4.127
Clase de acciones X de acumulación	1.086	–	(819)	267
Clase de acciones R de acumulación	283	2.126	(720)	1.689
Clase de valor de acumulación	1	–	–	1

Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Saldo a 31-dic-2022	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 30-jun-2023
Clase de acciones institucionales de acumulación	77.939	37.076	(54.041)	60.974
Clase de acciones X de acumulación	9.394	1.076	(1.490)	8.980
Clase de acciones R de acumulación	958	–	(452)	506
Clase de valor de acumulación	692	25.449	(368)	25.773

Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	Saldo a 31-dic-2021	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 31-dic-2022
Clase de acciones institucionales de acumulación	76.538	86.580	(85.179)	77.939
Clase de acciones X de acumulación	10.433	3.757	(4.796)	9.394
Clase de acciones R de acumulación	1.796	3.185	(4.023)	958
Clase de valor de acumulación	6.623	5.044	(10.975)	692

Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	Saldo a 31-dic-2022	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 30-jun-2023
Clase de acciones institucionales de acumulación	839	–	(839)	–
Clase de acciones X de acumulación	89	–	(89)	–
Clase de acciones R de acumulación	146	–	(146)	–
Clase de valor de acumulación	1	–	(1)	–

Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund	Saldo a 31-dic-2021	Suscripciones	Reembolsos	Saldo a 31-dic-2022
Clase de acciones institucionales de acumulación	3.724	647	(3.532)	839
Clase de acciones X de acumulación	88	6	(5)	89
Clase de acciones R de acumulación	288	98	(240)	146
Clase de valor de acumulación	1	–	–	1

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

10 Valor liquidativo por acción

		30-jun-2023			31-dic-2022		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción	Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund							
Clase de acciones institucionales de distribución	USD	32.350.691.525	32.350.691.565	1,00	36.886.953.253	36.886.953.206	1,00
Clase de acciones de administración de distribución	USD	316.444.047	316.444.049	1,00	1.391.860.177	1.391.860.176	1,00
Clase de acciones preferentes de distribución	USD	27.512.315	27.512.315	1,00	11.345.648	11.345.648	1,00
Clase de acciones institucionales de acumulación	USD	1.398.935.765	103.240	13.550,38	726.887.208	54.927	13.233,71
Clase de acciones de administración de acumulación	USD	278.763.707	21.366	13.047,00	250.542.984	19.638	12.757,90
Clase de acciones preferentes de acumulación	USD	579.319.094	43.494	13.319,37	299.976.633	23.049	13.014,55
Clase de acciones de valor de distribución	USD	767.001	767.001	1,00	849.565	849.565	1,00
Clase de acciones de capital de distribución	USD	13.499.737	13.499.737	1,00	15.416.225	15.416.225	1,00
Clase de acciones X de distribución	USD	483.468.965	483.468.967	1,00	855.062.740	855.062.738	1,00
Clase de acciones X de acumulación	USD	102.958.609	9.162	11.237,26	114.344.977	10.428	10.964,88
Clase de acciones R	USD	1.016.253.373	1.016.253.369	1,00	1.286.292.041	1.286.292.036	1,00
Clase de acciones R de acumulación	USD	473.935.439	42.510	11.148,84	679.427.510	62.415	10.885,60
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	USD	1.464.154.151	131.988	11.093,10	1.511.864.259	139.550	10.833,86
Clase de capital de acumulación (T)	USD	3.108.904	299	10.397,29	1.967.892	194	10.162,90
Clase preferente de acumulación (T)	USD	1.838.150	177	10.408,90	3.190.046	314	10.170,69
Clase de administración de acumulación (T)	USD	17.498.927	1.685	10.385,08	2.949.124	290	10.154,96
Clase de valor de acumulación (T)	USD	2.595.632	249	10.417,70	1.695.845	167	10.176,76
Clase X de acumulación (T)	USD	9.287.681	887	10.474,64	10.220	1	10.220,32
Clase R de acumulación (T)	USD	17.624.539	1.689	10.435,30	2.984.583	293	10.188,90

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

10 Valor liquidativo por acción (continuación)

		31-dic-2021		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund				
Clase de acciones institucionales de distribución	USD	24.402.659.519	24.402.659.475	1,00
Clase de acciones de administración de distribución	USD	1.155.364.500	1.155.364.496	1,00
Clase de acciones preferentes de distribución	USD	44.870.582	44.870.582	1,00
Clase de acciones institucionales de acumulación	USD	616.604.221	47.366	13.017,88
Clase de acciones de administración de acumulación	USD	66.801.301	5.312	12.574,78
Clase de acciones preferentes de acumulación	USD	396.149.772	30.919	12.812,56
Clase de acciones de valor de distribución	USD	987.565	987.565	1,00
Clase de acciones de capital de distribución	USD	28.357.752	28.357.752	1,00
Clase de acciones X de distribución	USD	767.987.761	767.987.761	1,00
Clase de acciones X de acumulación	USD	190.790.880	17.719	10.767,82
Clase de acciones R	USD	818.080.700	818.080.701	1,00
Clase de acciones R de acumulación	USD	220.976.208	20.645	10.703,51
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	USD	778.109.795	73.013	10.657,17
Clase de capital de acumulación (T)	USD	1.502.503	150	10.010,81
Clase preferente de acumulación (T)	USD	10.012	1	10.012,09
Clase de administración de acumulación (T)	USD	10.009	1	10.009,03
Clase de valor de acumulación (T)	USD	10.015	1	10.014,77
Clase X de acumulación (T)	USD	10.034	1	10.034,43
Clase R de acumulación (T)	USD	10.018	1	10.017,77

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

10 Valor liquidativo por acción (continuación)

		30-jun-2023			31-dic-2022		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción	Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund							
Clase de acciones institucionales de distribución	GBP	12.173.273.300	12.173.273.260	1,00	12.293.995.535	12.293.995.562	1,00
Clase de acciones de administración de distribución	GBP	9.169.846	9.169.846	1,00	3.620.988	3.620.988	1,00
Clase de acciones preferentes de distribución	GBP	90.785.366	90.785.367	1,00	51.839.480	51.839.480	1,00
Clase de acciones institucionales de acumulación	GBP	354.637.841	23.873	14.855,03	305.552.722	20.978	14.565,38
Clase de acciones de administración de acumulación	GBP	3.975.519	281	14.153,35	7.770.426	559	13.894,59
Clase de acciones preferentes de acumulación	GBP	8.828.369	606	14.564,81	7.979.506	558	14.287,90
Clase de acciones de valor de distribución	GBP	6.640.064	6.640.064	1,00	7.113.529	7.113.529	1,00
Clase de acciones selectas de acumulación	GBP	40.812.656	3.763	10.844,50	30.700.293	2.883	10.648,88
Clase de acciones R	GBP	653.342.718	653.342.715	1,00	761.936.155	761.936.156	1,00
Clase de acciones R de acumulación	GBP	227.016.093	21.291	10.662,68	193.963.737	18.553	10.454,78
Clase institucional de acumulación (T)	GBP	44.948.092	4.348	10.337,43	1.233.809	122	10.135,87
Clase de valor de acumulación (T)	GBP	10.331	1	10.331,26	10.131	1	10.131,44
Clase R de acumulación (T)	GBP	12.813.833	1.240	10.337,37	16.915.155	1.669	10.135,81
Clase de administración de acumulación (T)	GBP	710.215	69	10.298,35	10.110	1	10.109,81
Clase preferente de acumulación (T)	GBP	10.320	1	10.320,35	10.124	1	10.124,23
Clase X de acumulación (T)	GBP	486.573.327	46.939	10.366,07	500.312.942	49.255	10.157,66

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

10 Valor liquidativo por acción (continuación)

		31-dic-2021		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund				
Clase de acciones institucionales de distribución	GBP	10.333.337.272	10.333.337.284	1,00
Clase de acciones de administración de distribución	GBP	10.201.895	10.201.895	1,00
Clase de acciones preferentes de distribución	GBP	10.152.940	10.152.940	1,00
Clase de acciones institucionales de acumulación	GBP	204.994.376	14.256	14.379,04
Clase de acciones de administración de acumulación	GBP	8.163.401	594	13.747,73
Clase de acciones preferentes de acumulación	GBP	1.918.286	136	14.118,02
Clase de acciones de valor de distribución	GBP	9.318.322	9.318.322	1,00
Clase de acciones selectas de acumulación	GBP	15.442.046	1.465	10.540,71
Clase de acciones R	GBP	786.557.376	786.557.372	1,00
Clase de acciones R de acumulación	GBP	217.376.691	21.062	10.321,03
Clase institucional de acumulación (T)	GBP	10.266	1	10.005,59
Clase de valor de acumulación (T)	GBP	10.005	1	10.004,71
Clase R de acumulación (T)	GBP	10.006	1	10.005,63
Clase de administración de acumulación (T)	GBP	10.003	1	10.002,72
Clase preferente de acumulación (T)	GBP	10.004	1	10.004,05
Clase X de acumulación (T)	GBP	500.466.606	49.970	10.015,42

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

10 Valor liquidativo por acción (continuación)

		30-jun-2023			31-dic-2022		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción	Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund							
Clase de acciones institucionales de acumulación	EUR	877.504.354	72.060	12.177,42	669.876.694	55.691	12.028,39
Clase de acciones de administración de acumulación	EUR	47.901.403	4.043	11.847,83	49.106.826	4.191	11.717,34
Clase de acciones preferentes de acumulación	EUR	34.679.977	2.880	12.041,10	14.967.192	1.258	11.899,63
Clase de acciones R de acumulación	EUR	102.808.711	10.491	9.799,65	158.391.545	16.367	9.677,35
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	EUR	14.215.571.986	1.451.076	9.796,57	18.833.959.511	1.946.325	9.676,68
Clase de acciones R de acumulación (T)	EUR	187.516.648	18.856	9.944,57	186.083.463	18.949	9.820,46
Clase de acciones preferentes de acumulación (T)	EUR	39.341.617	3.959	9.936,33	9.020.916	919	9.819,59
Clase de acciones de valor de acumulación (T)	EUR	7.444.729	750	9.920,84	2.607.264	266	9.801,86
Clase de acciones de administración de acumulación (T)	EUR	33.220.316	3.346	9.928,54	24.005.202	2.445	9.819,19
X de acumulación (T)	EUR	230.188.832	23.068	9.978,65	112.836.442	11.458	9.847,95
Clase de acciones institucionales de distribución	EUR	4.784.467.129	4.784.467.152	1,00	-	-	-
Clase de acciones X de distribución	EUR	10.103	10.103	1,00	-	-	-
Clase de acciones R de distribución	EUR	218.109.980	218.109.980	1,00	-	-	-

		31-dic-2021		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund				
Clase de acciones institucionales de acumulación	EUR	384.244.179	31.904	12.043,66
Clase de acciones de administración de acumulación	EUR	34.706.859	2.958	11.734,71
Clase de acciones preferentes de acumulación	EUR	6.744.529	566	11.915,75
Clase de acciones X de acumulación	EUR	25.400	3	9.765,66
Clase de acciones R de acumulación	EUR	5.276.965	545	9.689,63
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	EUR	15.417.423.640	1.591.236	9.688,96
Clase de acciones R de acumulación (T)	EUR	13.292.227	1.352	9.832,93
Clase de acciones preferentes de acumulación (T)	EUR	203.521	21	9.832,89
Clase de acciones de valor de acumulación (T)	EUR	1.120.941	114	9.819,21
Clase de acciones de administración de acumulación (T)	EUR	29.639	3	9.833,65
X de acumulación (T)	EUR	314.846.593	31.954	9.853,08

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

10 Valor liquidativo por acción (continuación)

		30-jun-2023			31-dic-2022		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción	Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund							
Clase de acciones institucionales de acumulación	JPY	32.794.601.753	3.322.215	9.871,31	49.230.116.137	4.979.835	9.885,89
Clase de acciones X de acumulación	JPY	27.882.418.012	2.836.259	9.830,70	57.926.073.322	5.885.129	9.842,79
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	JPY	1.799.664.100	181.980	9.889,34	2.265.716.090	228.769	9.903,95
Clase de acciones X de acumulación (T)	JPY	26.975.394.355	2.721.923	9.910,42	9.488.090.840	956.210	9.922,60

		31-dic-2021		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund				
Clase de acciones institucionales de acumulación	JPY	20.948.764.968	2.113.677	9.911,05
Clase de acciones X de acumulación	JPY	58.593.773.009	5.940.833	9.862,89
Clase de acciones institucionales de acumulación (T)	JPY	7.744.789.310	780.005	9.929,16
Clase de acciones X de acumulación (T)	JPY	13.454.464.749	1.353.178	9.942,86

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

10 Valor liquidativo por acción (continuación)

		30-jun-2023			31-dic-2022		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción	Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund							
Clase de acciones institucionales de distribución	USD	56.699.954.435	56.699.953.743	1,00	49.962.116.108	49.962.115.446	1,00
Clase de acciones de administración de distribución	USD	993.212.346	993.212.352	1,00	642.134.732	642.134.705	1,00
Clase de acciones preferentes de distribución	USD	63.048.570	63.048.562	1,00	38.023.422	38.023.414	1,00
Clase de acciones institucionales de acumulación	USD	163.834.793	14.815	11.058,39	102.945.525	9.523	10.809,81
Clase de acciones de administración de acumulación	USD	10.143.741	934	10.864,35	12.944.870	1.217	10.633,29
Clase de acciones preferentes de acumulación	USD	67.535.990	6.155	10.973,34	64.931.437	6.050	10.731,99
Clase de acciones de superadministración de acumulación	USD	1.499.456	141	10.662,50	2.106.512	202	10.448,61
Clase de acciones X de distribución	USD	3.733.492.172	3.733.492.832	1,00	4.991.254.951	4.991.255.589	1,00
Clase de acciones R	USD	360.196.112	360.196.104	1,00	124.527.880	124.527.870	1,00
Clase de acciones R de acumulación	USD	24.929.743	2.274	10.961,57	23.952.606	2.236	10.712,51
Clase de administración de acumulación (T)	USD	37.623.046	3.633	10.355,83	1.723.708	170	10.135,58
Clase preferente de acumulación (T)	USD	5.651.549	545	10.376,57	3.761.394	371	10.148,35
Clase X de acumulación (T)	USD	10.438	1	10.437,55	10.193	1	10.192,94
Clase institucional de acumulación (T)	USD	922.512.994	88.760	10.393,34	516.170.930	50.806	10.159,71
Clase R de acumulación (T)	USD	1.073.538	103	10.403,11	10.167	1	10.166,72
Clase X de acumulación	USD	41.597.721	3.996	10.409,20	26.196.505	2.577	10.166,18

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

10 Valor liquidativo por acción (continuación)

		31-dic-2021		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund				
Clase de acciones institucionales de distribución	USD	50.413.171.348	50.413.171.265	1,00
Clase de acciones de administración de distribución	USD	425.833.189	425.833.174	1,00
Clase de acciones preferentes de distribución	USD	11.460.245	11.460.236	1,00
Clase de acciones institucionales de acumulación	USD	125.887.104	11.818	10.651,92
Clase de acciones de administración de acumulación	USD	10.567.056	1.007	10.498,58
Clase de acciones preferentes de acumulación	USD	47.681.360	4.505	10.583,77
Clase de acciones de superadministración de acumulación	USD	732.101	71	10.333,69
Clase de acciones X de distribución	USD	4.221.440.711	4.221.440.727	1,00
Clase de acciones R	USD	120.018.655	120.018.650	1,00
Clase de acciones R de acumulación	USD	2.434.003	231	10.551,70
Clase de administración de acumulación (T)	USD	10.006	1	10.006,45
Clase preferente de acumulación (T)	USD	10.007	1	10.007,36
Clase X de acumulación (T)	USD	10.026	1	10.026,30
Clase institucional de acumulación (T)	USD	478.311.962	47.777	10.011,29
Clase R de acumulación (T)	USD	10.013	1	10.013,27
Clase X de acumulación	USD	11.210.723	1.121	10.001,88

		30-jun-2023			31-dic-2022		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción	Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund							
Clase de acciones institucionales de acumulación	GBP	30.977.364	2.913	10.633,41	32.174.583	3.085	10.430,22
Clase de acciones R de acumulación	GBP	14.662.431	1.389	10.554,56	9.144.072	883	10.352,89
Clase R de acumulación (T)	GBP	1.900.138	184	10.315,12	590.782	58	10.118,03
Clase institucional de acumulación (T)	GBP	61.674.671	5.979	10.314,68	101.243.027	10.007	10.117,59
Clase X de acumulación (T)	GBP	112.221.877	10.860	10.333,45	154.902.588	15.290	10.130,97
Clase institucional de distribución	GBP	33.583.672	33.583.672	1,00	-	-	-
Clase de acciones X de distribución	GBP	10.155	10.155	1,00	-	-	-
Clase de acciones R de distribución	GBP	15.099.999	15.099.999	1,00	-	-	-

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

10 Valor liquidativo por acción (continuación)

		31-dic-2021		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund				
Clase de acciones institucionales de acumulación	GBP	26.819.638	2.602	10.308,55
Clase de acciones R de acumulación	GBP	14.984.388	1.464	10.232,12
Clase R de acumulación (T)	GBP	808.420	81	9.999,99
Clase institucional de acumulación (T)	GBP	48.753.126	4.876	9.999,58
Clase X de acumulación (T)	GBP	59.393.326	5.937	10.003,15

		30-jun-2023			31-dic-2022		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción	Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund							
Clase de acciones institucionales de acumulación	EUR	23.683.307	2.387	9.919,74	40.507.297	4.127	9.814,33
Clase de acciones X de acumulación	EUR	9.946	1	9.946,30	2.623.963	267	9.837,75
Clase de acciones R de acumulación	EUR	12.137.653	1.224	9.919,46	16.576.415	1.689	9.814,06
Clase de valor de acumulación	EUR	9.962	1	9.962,44	9.859	1	9.858,93

		31-dic-2021		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund				
Clase de acciones institucionales de acumulación	EUR	58.601.721	5.957	9.836,65
Clase de acciones X de acumulación	EUR	10.706.546	1.086	9.855,17
Clase de acciones R de acumulación	EUR	2.785.605	283	9.836,38
Clase de valor de acumulación	EUR	9.886	1	9.886,01

		30-jun-2023			31-dic-2022		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción	Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund							
Clase de acciones institucionales de acumulación	USD	665.981.696	60.974	10.922,47	831.921.139	77.939	10.673,96
Clase de acciones X de acumulación	USD	98.656.171	8.980	10.986,56	100.825.824	9.394	10.733,46
Clase de acciones R de acumulación	USD	5.538.211	506	10.937,67	10.234.744	958	10.688,82
Clase de valor de acumulación	USD	269.765.869	25.773	10.467,06	7.075.473	692	10.228,91

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

10 Valor liquidativo por acción (continuación)

		31-dic-2021		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund				
Clase de acciones institucionales de acumulación	USD	803.668.682	76.538	10.500,30
Clase de acciones X de acumulación	USD	110.094.001	10.433	10.552,96
Clase de acciones R de acumulación	USD	18.880.204	1.796	10.514,92
Clase de valor de acumulación	USD	66.645.292	6.623	10.062,56

		30-jun-2023			31-dic-2022		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción	Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*							
Clase de acciones institucionales de acumulación	GBP	-	-	-	8.637.896	839	10.295,45
Clase de acciones X de acumulación	GBP	-	-	-	918.423	89	10.327,95
Clase de acciones R de acumulación	GBP	-	-	-	1.505.661	146	10.296,17
Clase de valor de acumulación	GBP	-	-	-	10.171	1	10.170,79

		31-dic-2021		
		Valor liquidativo	Acciones en circulación	Valor liquidativo por acción
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*				
Clase de acciones institucionales de acumulación	GBP	37.845.533	3.724	10.162,62
Clase de acciones X de acumulación	GBP	899.220	88	10.194,78
Clase de acciones R de acumulación	GBP	2.923.887	288	10.163,36
Clase de valor de acumulación	GBP	10.038	1	10.038,21

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

El VL por acción recalculado de la tabla anterior puede no coincidir con los datos reales del VL por acción publicados debido al redondeo de las acciones.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

11 Dividendos

La política de la Sociedad es la de declarar diariamente y distribuir mensualmente los ingresos netos de inversión disponibles para su reparto (incluyendo los ingresos por intereses) y la cantidad en que las plusvalías materializadas superen a las pérdidas materializadas, en su caso, respecto a las inversiones de la Sociedad. Los dividendos en efectivo normalmente se reparten el primer día hábil del mes, mientras que los dividendos reinvertidos se reinvierten el último día del mes natural. En el caso de las clases de acciones de acumulación, los Consejeros han decidido acumular todos los beneficios netos y las plusvalías netas materializadas atribuibles a las acciones.

Durante los periodos cerrados a 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, se realizaron los siguientes repartos de dividendos:

Fondo	30-jun-2023	30-jun-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 Inversiones financieras y riesgos asociados

Las actividades inversoras de la Sociedad exponen a esta a diversos tipos de riesgos asociados a los instrumentos financieros y mercados donde invierte (los “Riesgos de inversión”). Puede tratarse de inversiones tanto en instrumentos financieros derivados como no derivados. La cartera de inversiones de la Sociedad se compone de inversiones en valores de deuda y contratos de divisas al cierre del ejercicio. El Consejo ha nombrado a la Sociedad Gestora como responsable de, entre otras cosas, la gestión de inversiones y la gestión de riesgos. La Sociedad Gestora ha delegado determinadas funciones relacionadas con la gestión de inversiones al Gestor de inversiones. Los tipos de riesgos financieros a los que está expuesta la Sociedad son el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez y el riesgo crediticio. El folleto ofrece más detalles sobre estos y otros tipos de riesgo, complementando algunos de ellos la información facilitada en los presentes estados financieros.

La asignación de activos viene determinada por el Gestor de inversiones de la Sociedad, una tarea que desempeña con vistas a lograr los objetivos de inversión, tal como se detalla en la Nota 2. La consecución de dichos objetivos puede conllevar la asunción de riesgos. El Gestor de inversiones de la Sociedad establece valoraciones a partir de análisis, estudios y técnicas de gestión de riesgos que utiliza al tomar decisiones de inversión. De acuerdo con la política de gestión de riesgos de los Fondos, se vigila la divergencia entre el índice de referencia y/o las asignaciones de activos objetivos y la composición de la cartera.

A continuación se describen las políticas de gestión de riesgos empleadas en relación con los Fondos:

(a) Riesgo de mercado

Se entiende por “riesgo de mercado” la posibilidad de que se produzcan cambios en el valor razonable de las carteras de inversión de los Fondos subyacentes de la Sociedad.

- (i) El riesgo de cambio puede producirse cuando nos exponemos a variaciones de los precios al contado o a plazo, o bien a la volatilidad de los tipos de cambio.
- (ii) El riesgo de tipos de interés puede producirse cuando nos exponemos a variaciones en el nivel, la pendiente o la curvatura de las diversas curvas de rentabilidad, la volatilidad de los tipos de interés, la velocidad de amortización anticipada del préstamo hipotecario y los diferenciales de crédito.
- (iii) El riesgo de otros precios es aquel en que el valor de la inversión financiera fluctúa como consecuencia de variaciones de los precios de mercado, a excepción de las asociadas a los tipos de cambio o los tipos de interés. Esto puede producirse cuando nos exponemos a variaciones de los precios y volatilidades de determinadas acciones, cestas de acciones, índices bursátiles o materias primas.

La estrategia de gestión de riesgos de mercado empleada por la Sociedad viene determinada por los objetivos de riesgo y rentabilidad de inversión fijados por esta.

El riesgo de mercado se gestiona mediante la aplicación de principios de presupuestación de riesgos. El Gestor de inversiones determina un objetivo de riesgo conveniente, denominado generalmente “Error de seguimiento”, que emplea una estructura de presupuestación de riesgos.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

12 Inversiones financieras y riesgos asociados (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

El grupo de Gestión de Riesgo de AM en Goldman Sachs ("Riesgo de AM") es responsable de la estructura general del control de riesgos y de definir las mejores prácticas de gestión de riesgos adecuadas. La estructura de control de riesgos incluye la identificación, la medición, el seguimiento, la delegación del riesgo en los superiores y la corrección de los riesgos aplicables. El Riesgo de AM emplea una serie de métricas de riesgo para supervisar el perfil de riesgo de los fondos de forma regular y continua. La función de gestión de riesgos de GSAMFSL, en asociación con el equipo de gestión del Riesgo de AM, tratará de garantizar que el perfil de riesgo de los fondos siga siendo acorde con los límites de riesgo aplicables y los umbrales internos que se establezcan en consonancia con el perfil de riesgo comunicado a los inversores. Todas las semanas se comprueba el correcto cumplimiento de los umbrales de riesgo, y si se producen excepciones estas se notifican de inmediato al director de Riesgos de la AM y a los equipos de gestión de carteras. Todas las excepciones de gobernanza se comunican al Comité de Supervisión de Gestión de Riesgos ("CSGR") y al Grupo de Trabajo sobre Riesgos de AM. Además, el equipo de gestión de riesgos de GSAMFSL presenta o proporciona, como mínimo semestralmente, documentación sobre los riesgos al Consejo.

El Riesgo de AM ha resuelto que las alteraciones utilizadas en los cálculos de sensibilidad de la NIF sean consistentes con las alteraciones normativas del Modelo PF (según lo determine la SEC) a efectos de coherencia y con vistas a agilizar la elaboración de informes. El Riesgo de AM revisará dichas alteraciones periódicamente y los modificará según proceda. En el Estado de inversiones figuran los detalles del estado de las inversiones de la Sociedad en la fecha de este informe. Todos los instrumentos derivados y de deuda individuales mantenidos se publican por separado.

(i) Riesgo de cambio

La Sociedad puede invertir en instrumentos financieros y formalizar transacciones denominadas en divisas distintas a la funcional. Por consiguiente, puede estar expuesta al riesgo de que el tipo de cambio de su divisa funcional con respecto a otras divisas extranjeras varíe de una forma desfavorable para el valor de la fracción de activos o pasivos de la Sociedad denominados en divisas distintas a la funcional. A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, ningún Fondo tenía una exposición significativa al riesgo de cambio.

(ii) Riesgo de tipos de interés

La Sociedad podrá invertir en títulos de renta fija, efectos comerciales, certificados de depósito, depósitos a plazo, pactos de recompra y pactos de recompra tripartitos. Cualquier variación de los tipos de interés que afecte a determinados valores puede hacer que al Gestor de inversiones le resulte imposible lograr rendimientos similares en la fecha de vencimiento de los contratos o a la venta de los títulos. Por otro lado, las variaciones de los tipos de interés vigentes o los cambios en las expectativas de los futuros tipos pueden provocar un aumento o disminución del valor de los títulos mantenidos. La Sociedad puede invertir en instrumentos financieros denominados en las divisas deseadas a tipos de interés fijos, variables y nulos.

Dado que estos Fondos constituyen, por naturaleza, inversiones subyacentes, cabe esperar que su VL tenga una escasa sensibilidad a variaciones de los tipos de interés y a otras condiciones del mercado. No obstante, también cabe esperar que las rentabilidades ofrecidas por los Fondos fluctúen en consonancia con las variaciones de los tipos a un día y de otros índices de referencia vigentes del mercado monetario.

Los Fondos invierten en un conjunto de activos a corto plazo de alta calidad, por lo que tienen escasa sensibilidad al riesgo de tipos de interés. Otros activos y pasivos no comportan el riesgo de tipos de interés y no están incluidos en las tablas siguientes.

A continuación se detalla el perfil de tipos de interés de los activos financieros de los Fondos:

	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
A 30 de junio de 2023					
Inversiones a corto plazo					
- Títulos de tipos de interés fijo	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
- Tipo de interés medio ponderado ¹ (%)	3,99 %	2,13 %	1,82 %	(0,09 %)	3,59 %
- Periodo medio ponderado hasta el vencimiento ² (días)	69,01 días	36,70 días	26,24 días	23,43 días	30,12 días

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

12 Inversiones financieras y riesgos asociados (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

(ii) Riesgo de tipos de interés (continuación)

	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund GBP	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund EUR	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund USD	Total agregado USD
A 30 de junio de 2023				
Inversiones a corto plazo				
- Títulos de tipos de interés fijo	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
- Tipo de interés medio ponderado ¹ (%)	2,53 %	2,51 %	0,54 %	
- Periodo medio ponderado hasta el vencimiento ² (días)	38,91 días	13,39 días	167,28 días	

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 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
A 31 de diciembre de 2022					
Inversiones a corto plazo					
- Títulos de tipos de interés fijo	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
- Tipo de interés medio ponderado ¹ (%)	3,20 %	1,62 %	0,42 %	(0,13 %)	3,59 %
- Periodo medio ponderado hasta el vencimiento ² (días)	52,95 días	21,81 días	17,61 días	21,62 días	22,11 días

	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 agregado USD
A 31 de diciembre de 2022					
Inversiones a corto plazo					
- Títulos de tipos de interés fijo	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
- Tipo de interés medio ponderado ¹ (%)	2,63 %	1,06 %	1,00 %	1,42 %	
- Periodo medio ponderado hasta el vencimiento ² (días)	10,20 días	16,12 días	156,10 días	13,00 días	

¹ El tipo de interés medio ponderado se basa en el nominal y en los cupones y no tiene en cuenta la acumulación ni la amortización.

² El periodo medio ponderado hasta el vencimiento se basa en el nominal.

(iii) Riesgo de otros precios

El riesgo de otros precios de mercado se produce cuando el valor razonable del instrumento financiero fluctúa como consecuencia de variaciones de los precios de mercado, a excepción de las asociadas a los tipos de cambio o los tipos de interés, bien causadas por factores específicos de una inversión concreta, por su emisor o por cualquier otro factor que afecte a los instrumentos financieros cotizados en el mercado.

Como los instrumentos financieros de la Sociedad se contabilizan al valor razonable y las variaciones de dicho valor quedan reflejadas en la Cuenta de resultados consolidados, todos los cambios que se produzcan en la situación del mercado afectarán directamente al VL. El Gestor de inversiones de la Sociedad se ocupa de gestionar los riesgos de cambio, de tipos de interés y de otros precios de mercado dentro de los procesos integrados de gestión de riesgos descritos anteriormente.

Las inversiones del Fondo mantenidas en fondos de inversión colectiva se basan en el valor liquidativo suministrado por los fondos, de acuerdo con la política de valoración de ese fondo, descrita en su Folleto. Aunque se prevé que sea un administrador externo independiente u otro proveedor de servicios el encargado de valorar los activos de los fondos de inversión colectiva, pueden darse circunstancias que impidan determinar fácilmente el precio de mercado de algunos títulos u otros activos de un fondo de inversión colectiva. En tal caso, el gestor del fondo afectado puede estar obligado a asignar un precio a dichos títulos o instrumentos.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

12 Inversiones financieras y riesgos asociados (continuación)

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga problemas a la hora de atender las obligaciones de pago asociadas a los pasivos financieros que se liquidan con la entrega de efectivo u otro activo financiero. La liquidez podría quedar mermada, entre otras razones, por la imposibilidad de acceder a fuentes de financiación seguras y/o no seguras, la imposibilidad de vender activos, por salidas imprevistas de fondos o garantía o por una violación de los términos o cláusulas del contrato por parte de la contraparte. Esta situación puede surgir por circunstancias ajenas al control de la Sociedad, por ejemplo, por una suspensión general de la actividad del mercado o por un problema operativo que afecte a la Sociedad o a entidades externas. La capacidad de vender activos también puede verse mermada si otros participantes del mercado tratan de vender activos similares al mismo tiempo.

La Sociedad prevé la suscripción y el reembolso de acciones, por lo que está expuesta al riesgo de liquidez asociado a los reembolsos que los accionistas deseen realizar conforme a lo dispuesto en el Folleto. Las carteras de los Fondos se gestionan de modo que incorporen inversiones líquidas suficientes, a juicio del Gestor de inversiones, para atender las necesidades normales de liquidez, aunque los reembolsos cuantiosos de acciones podrían exigir a los Fondos liquidar las inversiones más rápidamente de lo que sería deseable, con el fin de captar el capital necesario para atender los reembolsos; asimismo, las variaciones de la liquidez de las inversiones subyacentes de la Sociedad, una vez adquiridas, pueden tener un efecto adverso en la posición mantenida en ellas. Estos factores podrían afectar negativamente al valor de las acciones reembolsadas, a la valoración de aquellas que continúan en circulación y a la liquidez del resto de activos de la Sociedad, si se han vendido más activos líquidos para atender los reembolsos.

El Folleto de la Sociedad prevé la suscripción y el reembolso diarios de acciones. Por lo tanto, la Sociedad está expuesta al riesgo de liquidez que se origina al satisfacer las órdenes de reembolso de los accionistas.

El hecho de que los Accionistas soliciten reembolsos sustanciales (incluidos, sin limitación, uno o más fondos de inversión o cuentas gestionadas por Goldman Sachs) en un periodo de tiempo reducido podría hacer que un Fondo liquidara algunas de sus inversiones con mayor rapidez de lo que sería deseable, con el fin de obtener efectivo para financiar los reembolsos y lograr una cartera que refleje adecuadamente una base de activos más reducida. La existencia de solicitudes de reembolso sustanciales puede limitar la capacidad del Gestor de inversiones para implementar con éxito el programa de inversiones de un Fondo y podría afectar adversamente al valor de las Acciones que se reembolsan y de las que permanecen en circulación.

Los consejeros de la Sociedad y/o de la Sociedad Gestora disponen de determinadas herramientas de gestión de la liquidez, siempre que el folleto y los documentos constitutivos del Fondo lo permitan, y cuando consideren que la aplicación de dichas herramientas redundará en beneficio de los inversores que permanecen en el Fondo y de los inversores que proceden al reembolso. Dichas herramientas pueden incluir la aplicación de umbrales de reembolso, la suspensión temporal de los reembolsos o la imposición de comisiones de liquidez (con sujeción a las aprobaciones necesarias del organismo regulador y al compromiso con los Accionistas).

A 30 de junio de 2023, la Sociedad participaba en una línea de crédito rotativa, sin garantía, de 50.000.000 USD (31 de diciembre de 2022: 50.000.000 USD) comprometidos (la "línea") junto con otros subfondos de Goldman Sachs Institutional Funds, plc. Esta línea se utilizará para fines de emergencia temporal o para permitir una liquidación ordenada de los títulos a fin de cumplir con las solicitudes de reembolso. La tasa de interés de los endeudamientos se basa en una tasa de referencia relacionada con la divisa utilizada (como el tipo de los fondos federales). La línea también exige una comisión que pagará la Sociedad según el importe del compromiso que no se ha utilizado. Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 y el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no disponía de ningún endeudamiento en la línea.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

12 Inversiones financieras y riesgos asociados (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

Las siguientes tablas presentan información de los accionistas que poseen posiciones superiores al 10 % del patrimonio neto del Fondo:

No hubo concentraciones superiores al 10 % en el caso de Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund, Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund y Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	
30-jun-2023	
Accionista 1	16,86 %
Accionista 2	16,77 %
Otros Accionistas	66,37 %
Total	100,00 %

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	
31-dic-2022	
Accionista 1	27,27 %
Accionista 2	20,38 %
Accionista 3	12,51 %
Accionista 4	11,97 %
Otros Accionistas	27,87 %
Total	100,00 %

¹ Un Accionista es una parte vinculada a la Sociedad.

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	
30-jun-2023	
Accionista 1 ¹	26,01 %
Otros Accionistas	73,99 %
Total	100,00 %

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	
31-dic-2022	
Accionista 1	26,31 %
Otros Accionistas	73,69 %
Total	100,00 %

¹ Un Accionista es una parte vinculada a la Sociedad.

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	
30-jun-2023	
Accionista 1	21,46 %
Accionista 2	18,97 %
Accionista 3	16,48 %
Otros Accionistas	43,09 %
Total	100,00 %

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves	
31-dic-2022	
Accionista 1	26,73 %
Accionista 2 ¹	24,54 %
Accionista 3	14,66 %
Otros Accionistas	34,07 %
Total	100,00 %

¹ Un Accionista es una parte vinculada a la Sociedad.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

12 Inversiones financieras y riesgos asociados (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	
30-jun-2023	
Accionista 1	43,93 %
Accionista 2	25,61 %
Accionista 3 ¹	23,70 %
Otros Accionistas	6,76 %
Total	100,00 %

Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	
31-dic-2022	
Accionista 1 ¹	33,44 %
Accionista 2 ¹	15,21 %
Accionista 3	14,07 %
Accionista 4	13,15 %
Otros Accionistas	24,13 %
Total	100,00 %

¹ Un Accionista es una parte vinculada a la Sociedad.

Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	
30-jun-2023	
Accionista 1	25,72 %
Accionista 2	20,63 %
Accionista 3	10,01 %
Otros Accionistas	43,64 %
Total	100,00 %

Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	
31-dic-2022	
Accionista 1	24,46 %
Accionista 2 ¹	21,94 %
Accionista 3 ¹	10,64 %
Otros Accionistas	42,96 %
Total	100,00 %

¹ Un Accionista es una parte vinculada a la Sociedad.

Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*	
31-dic-2022	
Accionista 1 ¹	75,13 %
Otros Accionistas	24,87 %
Total	100,00 %

¹ Un Accionista es una parte vinculada a la Sociedad.

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

Nota: Los Accionistas se muestran por titularidad en el cierre del periodo específico, de modo que el Accionista 1 a 30 de junio de 2023 puede ser distinto al Accionista 1 a 31 de diciembre de 2022.

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, todos los pasivos financieros fueron pagaderos en los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.

Los acuerdos de financiación incluyen pactos de recompra y líneas de crédito.

Un descenso del valor de mercado de los activos de la Sociedad puede tener consecuencias especialmente adversas en aquellos casos en que los préstamos adquiridos por la Sociedad estén basados en el valor de mercado de esos activos. Un descenso del valor de mercado de esos activos puede obligar al prestamista a exigir a la Sociedad depositar una garantía adicional o, en su defecto, vender activos en un momento que resulte inoportuno o inconveniente para la Sociedad.

(c) Riesgo crediticio

El riesgo crediticio y de contraparte es el riesgo de que una parte contratante de un instrumento financiero origine una pérdida económica a la otra parte por el incumplimiento de una obligación.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

12 Inversiones financieras y riesgos asociados (continuación)

(c) Riesgo crediticio (continuación)

Se han adoptado procedimientos para reducir el riesgo crediticio relacionado con las operaciones que mantiene con contrapartes. Antes de celebrar transacciones con una contraparte, el Gestor de inversiones o sus partes vinculadas evalúan la solvencia y la reputación de la misma mediante un análisis centrado en estos dos aspectos. Posteriormente se supervisa el riesgo crediticio de las contrapartes aprobadas cada cierto tiempo y se realizan revisiones periódicas de los estados financieros e informes provisionales de las mismas, en caso necesario.

Los valores de deuda están expuestos al riesgo de que el emisor o el avalista sea incapaz de atender los pagos del principal y los intereses al vencimiento, así como a una volatilidad de precios debida a factores diversos, como la sensibilidad a los tipos de interés, la solvencia del emisor percibida por el mercado y la liquidez general del mismo.

La Sociedad está expuesta a una serie de riesgos relacionados con la quiebra, la administración, la liquidación u otra protección formal frente a acreedores (“quiebra”) del Depositario o de un Subdepositario. Entre estos riesgos figuran los siguientes, a título meramente indicativo:

- i. La pérdida de todo el efectivo mantenido en el Depositario o Subdepositario que no sea considerado como dinero del cliente tanto en el Depositario como en cualquier Subdepositario (“dinero del cliente”).
- ii. La pérdida de todo el efectivo que el Depositario o el Subdepositario haya dejado de considerar como dinero del cliente de conformidad con los procedimientos (si los hubiere) acordados con la Sociedad.
- iii. La pérdida de todos o algunos valores mantenidos en fideicomiso que no hayan sido debidamente segregados e identificados, tanto en el Depositario como en cualquier subdepositario (“activos administrados mediante *trust*”) o dinero del cliente mantenido por el Depositario o el Subdepositario.
- iv. La pérdida de todos o algunos de los activos como consecuencia de una gestión inadecuada de las cuentas por parte del Depositario o el Subdepositario o debido al proceso de identificación y transferencia de los activos administrados mediante *trust* y/o del dinero del cliente, incluida la deducción practicada para cubrir los gastos administrativos de una quiebra.
- v. Las pérdidas causadas por retrasos prolongados en la recepción de transferencias de saldos y la recuperación del control sobre los activos pertinentes.

Las quiebras podrían provocar una interrupción severa de la actividad inversora de la Sociedad. En algunos casos, podría obligar a los Consejeros a suspender temporalmente el cálculo del VL y la negociación de Acciones.

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se expusieron los siguientes activos financieros al riesgo crediticio de contraparte: inversiones en instrumentos de deuda, efectivo y otras deudas por cobrar. Los importes contables de activos financieros representan mejor la máxima exposición al riesgo crediticio de contraparte en la fecha de rendición de cuentas.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

12 Inversiones financieras y riesgos asociados (continuación)

(c) Riesgo crediticio (continuación)

La exposición máxima al riesgo crediticio a la fecha de este informe se puede analizar como se indica a continuación:

	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 agregado
	30-jun-2023	30-jun-2023	30-jun-2023	30-jun-2023	30-jun-2023	30-jun-2023	30-jun-2023	30-jun-2023	30-jun-2023	30-jun-2023
Activos	USD	GBP	EUR	JPY	USD	GBP	EUR	USD	GBP	USD
Inversiones - Largas	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
Contratos de divisas a plazo	–	–	–	–	–	–	–	2.022.181	–	2.022.181
Tesorería	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
Importes por cobrar por venta de inversiones	62.302.204	–	–	–	244.667.616	–	–	–	–	306.969.820
Importes por cobrar por venta de acciones	3.940.271	90.756.871	–	15.120.301	1.242.629	–	–	–	–	120.671.356
Ingresos por cobrar	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
Comisiones de gestión de inversión renunciadas y gastos reembolsados por cobrar	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
Otros activos	10.158.137	4.094.759	1.254.249	398.105	32.552	5.422	3.055	–	–	16.777.931
Total Activos	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 agregado
	31-dic-2022	31-dic-2022	31-dic-2022	31-dic-2022	31-dic-2022	31-dic-2022	31-dic-2022	31-dic-2022	31-dic-2022	31-dic-2022
Activos	USD	GBP	EUR	JPY	USD	GBP	EUR	USD	GBP	USD
Inversiones - Largas	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
Tesorería	12.404.772	162.141	190.078	7.539.440.260	–	99.963	4.312.728	41.429.382	110.238	116.229.086
Importes por cobrar de intermediario	–	–	–	–	–	–	–	1.140.000	–	1.140.000
Importes por cobrar por venta de acciones	67.315	100	100	74.088.023	10.300.000	–	–	–	–	10.929.055
Ingresos por cobrar	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
Comisiones de gestión de inversión renunciadas y gastos reembolsados por cobrar	845.326	994.848	2.044.059	84.392.925	1.163.699	169.668	219.747	50.804	183.111	6.736.553
Otros activos	–	705.032	2.230.408	–	–	11.581	7.325	–	6.481	3.258.032
Total Activos	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

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

Las tablas que siguen presentan las concentraciones del riesgo crediticio de la contraparte o emisor mayores al 5 % del patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables.

Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund

Periodo cerrado a 30-jun-2023		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositorio	66,57
State Street Bank and Trust Co	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	5,19
TP ICAP Global Markets Americas LLC	Contraparte del depósito a plazo	12,54
Société Générale	Contraparte del depósito a plazo	6,74

Ejercicio cerrado a 31-dic-2022		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositorio	72,82
State Street Bank and Trust Co	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	8,58

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

12 Inversiones financieras y riesgos asociados (continuación)

(c) Riesgo crediticio (continuación)

Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund

Periodo cerrado a 30-jun-2023		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	66,53
Citigroup Global Markets Inc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	6,44

Ejercicio cerrado a 31-dic-2022		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	70,88

Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund

Periodo cerrado a 30-jun-2023		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	61,00

Ejercicio cerrado a 31-dic-2022		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	70,30
Citigroup Global Markets Inc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	5,24

Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund

Periodo cerrado a 30-jun-2023		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	86,21
Goldman Sachs International ²	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	19,07
Bred Banque Populaire	Contraparte del depósito a plazo	20,00

Ejercicio cerrado a 31-dic-2022		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	86,72
Goldman Sachs International ²	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	19,78
Bred Banque Populaire	Contraparte del depósito a plazo	11,77

Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund

Periodo cerrado a 30-jun-2023		
Contraparte	Calidad	% del patrimonio neto
Bank of New York Mellon	Depositario	43,82
BNP Paribas	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	10,69
Citigroup Global Markets Inc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	9,21
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	7,44
Sumitomo Mitsui Banking Corp	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	5,81
Banco Santander SA	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	5,62
Crédit Agricole CIB	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	5,23
RBC Dominion Securities Inc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	5,23

Ejercicio cerrado a 31-dic-2022		
Contraparte	Calidad	% del patrimonio neto
Bank of New York Mellon	Depositario	20,26
RBC Dominion Securities Inc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	12,39
Banco Santander SA	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	10,61
State Street Bank and Trust Co	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	7,25
Norges Bank	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	7,10
Sumitomo Mitsui Banking Corp	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	7,08
BNP Paribas	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	6,37
Crédit Agricole CIB	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	6,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	5,65

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

12 Inversiones financieras y riesgos asociados (continuación)

(c) Riesgo crediticio (continuación)

Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund

Periodo cerrado a 30-jun-2023		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	49,98
Citigroup Global Markets Inc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	14,92
Barclays Bank Plc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	14,92
Commonwealth Bank of Australia	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	14,40
BNP Paribas	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	5,88

Ejercicio cerrado a 31-dic-2022		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	50,67
Crédit Agricole CIB	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	15,10
Barclays Bank Plc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	14,93
BNP Paribas	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	14,93

Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund

Periodo cerrado a 30-jun-2023		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	29,12
Commonwealth Bank of Australia	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	14,97
J.P. Morgan Securities Plc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	14,89
BNP Paribas	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	11,48

Ejercicio cerrado a 31-dic-2022		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	41,73
J.P. Morgan Securities Plc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	29,84
Commonwealth Bank of Australia	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	29,81
BNP Paribas	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	14,35
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Contraparte del depósito a plazo	9,88
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	Contraparte del depósito a plazo	9,88
Crédit Agricole CIB	Contraparte del depósito a plazo	6,53
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	Contraparte del depósito a plazo	9,88
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Contraparte del depósito a plazo	9,88

Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund

Periodo cerrado a 30-jun-2023		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	85,56
BNP Paribas	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	13,94

Ejercicio cerrado a 31-dic-2022		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositario	83,88
BNP Paribas	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	14,95

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

12 Inversiones financieras y riesgos asociados (continuación)

(c) Riesgo crediticio (continuación)

Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund*

Ejercicio cerrado a 31-dic-2022		
Contraparte	Calidad	% del valor razonable
Bank of New York Mellon	Depositorio	25,93
Commonwealth Bank of Australia	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	29,62
Barclays Bank Plc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	29,62
Citigroup Global Markets Inc	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	19,06
BNP Paribas	Contraparte en pacto de recompra tripartito ¹	19,02
Crédit Agricole CIB	Contraparte del depósito a plazo	9,85
Bred Banque Populaire	Contraparte del depósito a plazo	9,85
DBS Bank Ltd	Contraparte del depósito a plazo	9,84
Rabobank	Contraparte del depósito a plazo	9,84
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	Contraparte del depósito a plazo	9,84

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

¹ La concentración del riesgo relativa a pactos de recompra y de recompra tripartitos está totalmente garantizada. Para más detalles, consulte la Nota 5 sobre las garantías recibidas y el Agente de garantías.

² Parte vinculada a Goldman Sachs Funds, plc.

Ningún valor, contraparte o emisor tiene una calificación inferior a grado de inversión. Las contrapartes o emisores tienen una calificación de máxima solvencia por mérito propio o, si carecen de calificación, existe una entidad integrada en el mismo árbol familiar corporativo que sí la tiene y el departamento de Gestión y Asesoramiento en materia de riesgos crediticios del Gestor de inversiones considera que la contraparte recibe un sólido respaldo implícito de la entidad calificada.

(d) Riesgos adicionales

(i) Riesgo de concentración

La Sociedad puede invertir en un número limitado de inversiones y temas de inversión. Una de las consecuencias de limitar el número de inversiones es que el rendimiento puede subir o bajar en función del comportamiento de una determinada inversión.

(ii) Riesgo operativo

El riesgo operativo consiste en la posibilidad de incurrir en pérdidas debidas a una deficiencia de información, comunicación y procesamiento y liquidación de transacciones o que afecte a los sistemas contables. Los proveedores de servicios de la Sociedad, incluidos los subdepositarios, que se indican en la página 2, llevan a cabo controles y procedimientos a fin de asistir en la gestión del riesgo operativo. Periódicamente, el Gestor de inversiones examina los niveles de servicio que prestan los proveedores, pero no se garantiza que estas mediciones sean 100 % efectivas.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

12 Inversiones financieras y riesgos asociados (continuación)

(d) Riesgos adicionales (continuación)

(iii) Riesgos jurídicos, fiscales y normativos

Durante la vida de la Sociedad podrían producirse cambios de índole jurídica, fiscal o normativa que pueden afectar negativamente a la Sociedad.

En cuanto a la fiscalidad, cada Fondo puede estar sujeto a un impuesto sobre los incrementos patrimoniales, intereses y dividendos en determinadas jurisdicciones en las que invierte.

La interpretación y aplicación de dichas leyes y normativas por parte de las agencias tributarias en ocasiones puede no ser clara u homogénea. Las obligaciones fiscales, cuando son probables y estimables, se contabilizan como pasivos. Sin embargo, algunas de ellas están expuestas a incertidumbres y pueden dar lugar a obligaciones fiscales adicionales, intereses y sanciones basadas en acciones, interpretaciones o valoraciones futuras por parte de las agencias tributarias encargadas de cubrir posiciones fiscales de ejercicios pasados o en curso. Las normas contables también pueden cambiar, creando o eliminando para la Sociedad la obligación de asignar un devengo para posibles deudas tributarias. Por consiguiente, es posible que algunas obligaciones fiscales potenciales que actualmente no son probables lleguen a serlo en el futuro, lo que podría acarrear al Fondo pasivos fiscales adicionales, pudiendo ser estos relevantes. Debido a las incertidumbres antedichas, puede que el VL no refleje los pasivos tributarios asumidos en última instancia por la Sociedad, por ejemplo, en el momento de efectuarse suscripciones, reembolsos o canjes de participaciones en la misma, lo cual podría afectar negativamente a los inversores existentes en ese momento.

(iv) Riesgos de sostenibilidad

El riesgo de sostenibilidad se define en el artículo 3 del Reglamento (UE) 2019/2088 (el “Reglamento sobre divulgación de finanzas sostenibles”) como todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de producirse, podría provocar un impacto negativo significativo, real o potencial, en el valor de las inversiones.

En el Folleto puede hallarse más información sobre los riesgos no mencionados en los presentes estados financieros.

13 Entidades de crédito

Contraparte	Uso	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 USD	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 GBP	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 EUR	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 JPY	% del patrimonio neto	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 USD	% del patrimonio neto
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 tesorería		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

Contraparte	Uso	Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 GBP	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 30-jun-2023 EUR	% del patrimonio neto	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30-jun-2023 USD	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund* 30-jun-2023 GBP	% del patrimonio neto	Total agregado 30-jun-2023 USD	% del patrimonio neto
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 tesorería		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
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

13 Entidades de crédito (continuación)

Contraparte	Uso	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 USD	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 GBP	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 EUR	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 JPY	% del patrimonio neto	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 USD	% del patrimonio neto
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 tesorería		12.404.772	0,03	162.141	0,00	190.078	0,00	7.539.440.260	6,34	754.825	0,00

Contraparte	Uso	Goldman Sachs Sterling Government Reserves Fund 31-dic-2022 GBP	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund 31-dic-2022 EUR	% del patrimonio neto	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 31-dic-2022 USD	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund 31-dic-2022 GBP	% del patrimonio neto	Total agregado 31-dic-2022 USD	% del patrimonio neto
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 tesorería		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
Importes totales por cobrar de intermediarios		–	–	–	–	1.140.000	0,12	–	–	1.140.000	0,00

* El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

a) No restringidos – Cuenta de efectivo del Depositario.

b) Restringidos – Cuenta de garantía.

c) Cuenta paraguas de cobro en efectivo.

Los términos y condiciones asociados a la garantía se ajustan a los requisitos establecidos en la práctica habitual de apelación en caso de impago.

14 Descubiertos bancarios y saldos a pagar a intermediarios

Se mantienen descubiertos bancarios y saldos a pagar a intermediarios en las siguientes entidades:

Contraparte	Uso	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 USD	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 GBP	% del patrimonio neto	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 JPY	% del patrimonio neto	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 30-jun-2023 USD	% del patrimonio neto	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund 30-jun-2023 USD	% del patrimonio neto	Total agregado 30-jun-2023 USD	% del patrimonio neto
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 descubierto bancario		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
Citibank	(b)	–	–	–	–	–	–	–	–	670.000	0,06	670.000	0,00
Total saldos a pagar a intermediarios		–	–	–	–	–	–	–	–	1.730.000	0,16	1.730.000	0,00

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

14 Descubiertos bancarios y saldos a pagar a intermediarios (continuación)

Contraparte	Uso	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund 31-dic-2022 USD	% del patrimonio neto	Total agregado 31-dic-2022 USD	% del patrimonio neto
Bank of New York Mellon	(a)	10.299.117	0,02	10.299.117	0,01
Bank of America	(c)	–	–	–	–
Total descubierto bancario		10.299.117	0,02	10.299.117	0,01

a) No restringidos – Cuenta de efectivo del Depositario.

b) Restringidos – Cuenta de garantía.

c) Cuenta paraguas de cobro en efectivo.

Los saldos de tesorería de la Nota 13 y los descubiertos de la Nota 14 se compensan en el Balance de situación.

15 Estado de flujos de caja

La Sociedad ha decidido acogerse a la exención disponible para fondos de inversión de capital variable en virtud de la norma NIF 102, sección 7 “Estados de flujos de caja” para no elaborar un estado de flujos de caja.

16 Estado de cambios en la Cartera

Los Cambios significativos en la Cartera reflejan las compras totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las compras realizadas durante el periodo y las ventas totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las ventas realizadas. Como mínimo, se muestran las 20 mayores compras y ventas.

Los Cambios significativos en la Cartera se muestran en las páginas 94 a 102.

17 Tipos de cambio

Se utilizaron los siguientes tipos de cambio (frente al USD) para calcular el Total agregado del Balance de situación a 30 de junio de 2023:

Divisa		30-jun-2023	31-dic-2022
Libras esterlinas	GBP	0,78657	0,83132
Euros	EUR	0,91659	0,93699
Yenes japoneses	JPY	144,53500	131,94500

Se utilizaron los siguientes tipos de cambio medio (frente al USD) para calcular el total agregado en la Cuenta de resultados consolidados y el Estado de variaciones del patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables de la Sociedad correspondiente al ejercicio cerrado a 30 de junio de 2023:

Divisa		30-jun-2023	31-dic-2022
Libras esterlinas	GBP	0,81125	0,81160
Euros	EUR	0,92568	0,95115
Yenes japoneses	JPY	134,85376	131,43366

18 Comisiones a cambio de servicios

La Sociedad no celebró ningún acuerdo de comisiones a cambio de servicios ni pagó comisiones por servicios de análisis y/o ejecución durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023 ni durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022.

19 Folleto

El Folleto más reciente de la Sociedad se publicó el 30 de diciembre de 2022.

Goldman Sachs Funds, plc
Notas a los Estados financieros (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

20 Pasivos contingentes

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no había pasivos contingentes.

21 Pasivos cruzados

La Sociedad es un “fondo paraguas” que permite a los inversores elegir entre uno o más objetivos de inversión invirtiendo en uno o más Fondos independientes ofrecidos por la Sociedad. La Sociedad está sujeta a las disposiciones de la Ley irlandesa relativa a fondos de inversión, sociedades y disposiciones varias (*Investment Funds, Companies and Miscellaneous Provisions Act*) de 2005, que estipulan que cada Fondo debe asumir su propia responsabilidad con respecto a los demás y que la Sociedad como entidad conjunta no será responsable ante terceros de las obligaciones contraídas por cada uno de los Fondos. Sin embargo, la Ley y su ratificación de responsabilidad propia no han sido probadas en los tribunales de otra jurisdicción.

22 Ajuste de divisas

En el Estado de variaciones patrimoniales, el valor inicial del Fondo ha sido reformulado a los tipos de cambio vigentes a 30 de junio de 2023 y las cifras combinadas se han calculado utilizando los tipos de cambio medios a lo largo de todo el ejercicio. La minusvalía resultante de 1.409.212.763 USD (30 de junio de 2022: 3.462.088.611 USD) obedece a la fluctuación de los tipos de cambio ocurrida entre el 30 de junio de 2023 y el 31 de diciembre de 2022. Se trata de una minusvalía teórica que no tiene incidencia en el Valor liquidativo de las Carteras individuales.

23 Acontecimientos significativos durante el periodo

El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund se cerró el 6 de marzo de 2023.

Don Frank Ennis cesó como consejero el 12 de abril de 2023.

Doña Hilary Lopez fue nombrada consejera el 1 de junio de 2023.

Don John Whittaker fue nombrado consejero el 23 de junio de 2023.

En la fecha de aprobación de los estados financieros no se han producido otros acontecimientos significativos que afecten a la Sociedad.

24 Acontecimientos posteriores al cierre

Doña Katherine Uniacke cesó como consejera el 28 de julio de 2023.

Doña Barbara Healy fue nombrada consejera el 11 de agosto de 2023.

En la fecha de aprobación de los estados financieros no se han producido otros acontecimientos posteriores que afecten a la Sociedad.

25 Indemnizaciones

La Sociedad podrá celebrar contratos que contemplen el pago de una serie de indemnizaciones, aunque se desconoce la cantidad máxima a la que se expondría en virtud de estos acuerdos. Sin embargo, la Sociedad no ha recibido reclamaciones de indemnización anteriores ni ha incurrido en pérdidas en virtud de estos contratos.

26 Operaciones de personas vinculadas

De conformidad con la parte 2 del Reglamento sobre OICVM del Banco Central de Irlanda, cualquier operación llevada a cabo con la Sociedad por su promotor, director, depositario, gestor de inversiones y/o empresas vinculadas o del grupo de estas entidades (“personas vinculadas”) debe llevarse a cabo mediante negociación en condiciones de mercado. Estas operaciones deben realizarse pensando en el mayor beneficio para los Accionistas.

El Consejo de Administración de la Sociedad considera que (i) se dispone de pautas (como demuestran acuerdos por escrito) para garantizar que las obligaciones anteriormente descritas se aplican a todas las operaciones con personas vinculadas; y que (ii) las operaciones con personas vinculadas celebradas durante dicho ejercicio cumplen con estas obligaciones.

27 Aprobación de los estados financieros

El Consejo de Administración procedió a la aprobación de los estados financieros semestrales sin auditar para su presentación el 23 de agosto de 2023.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund
Cambios significativos en la Cartera (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Coste USD
Compras significativas					
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,81 %	28/04/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,82 %	01/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,81 %	02/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,81 %	03/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,82 %	04/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	05/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	08/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	09/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	10/05/2023	5.700.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,06 %	11/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,05 %	16/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,05 %	17/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,05 %	18/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,05 %	19/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,06 %	26/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	30/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,06 %	31/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,08 %	01/06/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,08 %	02/06/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	05/06/2023	5.500.000.000

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Ingresos USD
Ventas significativas					
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,81 %	28/04/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,82 %	01/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,81 %	02/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,81 %	03/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,82 %	04/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	05/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	08/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	09/05/2023	5.700.000.000
5.700.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	10/05/2023	5.700.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,06 %	11/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,05 %	16/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,05 %	17/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,05 %	18/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,05 %	19/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,06 %	26/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	30/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,06 %	31/05/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,08 %	01/06/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,08 %	02/06/2023	5.500.000.000
5.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	5,07 %	05/06/2023	5.500.000.000

Los Cambios significativos en la Cartera reflejan las compras totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las compras realizadas durante el periodo y las ventas totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las ventas realizadas. Si se han realizado menos de 20 compras/ventas que cumplan con umbral del 1 %, las siguientes compras/ventas mayores se muestran de modo que aparezcan al menos 20 compras/ventas.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund
Cambios significativos en la Cartera (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Coste GBP
Compras significativas					
1.049.700.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	4,44 %	19/05/2023	1.049.700.000
1.049.700.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	19/05/2023	1.049.700.000
1.049.700.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	4,44 %	22/05/2023	1.049.700.000
1.049.700.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	22/05/2023	1.049.700.000
1.049.500.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	23/05/2023	1.049.500.000
1.048.300.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	18/05/2023	1.048.300.000
1.045.600.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,15 %	11/04/2023	1.045.600.000
960.100.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	22/06/2023	960.100.000
955.500.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,70 %	23/06/2023	955.500.000
955.150.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,95 %	26/06/2023	955.150.000
954.600.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	16/06/2023	954.600.000
953.600.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,44 %	15/06/2023	953.600.000
951.800.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,44 %	26/05/2023	951.800.000
951.350.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,93 %	22/03/2023	951.350.000
951.300.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,44 %	25/05/2023	951.300.000
950.300.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,16 %	13/04/2023	950.300.000
950.100.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,16 %	14/04/2023	950.100.000
949.800.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	21/06/2023	949.800.000
949.500.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,17 %	17/04/2023	949.500.000
949.500.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	4,44 %	23/05/2023	949.500.000
Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Ingresos GBP
Ventas significativas					
1.049.700.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	4,44 %	19/05/2023	1.049.700.000
1.049.700.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	19/05/2023	1.049.700.000
1.049.700.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	4,44 %	22/05/2023	1.049.700.000
1.049.700.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	22/05/2023	1.049.700.000
1.049.500.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	23/05/2023	1.049.500.000
1.048.300.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	18/05/2023	1.048.300.000
1.045.600.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,15 %	11/04/2023	1.045.600.000
960.100.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	22/06/2023	960.100.000
955.500.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,70 %	23/06/2023	955.500.000
955.150.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,95 %	26/06/2023	955.150.000
954.600.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	16/06/2023	954.600.000
953.600.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,44 %	15/06/2023	953.600.000
951.800.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,44 %	26/05/2023	951.800.000
951.350.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,93 %	22/03/2023	951.350.000
951.300.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,44 %	25/05/2023	951.300.000
950.300.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,16 %	13/04/2023	950.300.000
950.100.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,16 %	14/04/2023	950.100.000
949.800.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,45 %	21/06/2023	949.800.000
949.500.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	4,17 %	17/04/2023	949.500.000
949.500.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	4,44 %	23/05/2023	949.500.000

Los Cambios significativos en la Cartera reflejan las compras totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las compras realizadas durante el periodo y las ventas totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las ventas realizadas. Si se han realizado menos de 20 compras/ventas que cumplan con umbral del 1 %, las siguientes compras/ventas mayores se muestran de modo que aparezcan al menos 20 compras/ventas.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund
Cambios significativos en la Cartera (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Coste EUR
Compras significativas					
1.030.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	30/06/2023	1.030.000.000
1.030.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	03/07/2023	1.030.000.000
1.021.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	20/06/2023	1.021.000.000
1.020.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	19/06/2023	1.020.000.000
1.017.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	21/06/2023	1.017.000.000
1.014.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	23/06/2023	1.014.000.000
1.013.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	26/06/2023	1.013.000.000
1.010.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	16/06/2023	1.010.000.000
1.000.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	22/06/2023	1.000.000.000
1.000.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	28/06/2023	1.000.000.000
999.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	09/06/2023	999.000.000
995.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	29/06/2023	995.000.000
992.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	12/06/2023	992.000.000
991.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	08/06/2023	991.000.000
982.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	06/06/2023	982.000.000
980.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	05/06/2023	980.000.000
975.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	02/06/2023	975.000.000
975.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	07/06/2023	975.000.000
970.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	2,90 %	10/05/2023	970.000.000
956.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	2,90 %	09/05/2023	956.000.000
Ventas significativas					
1.219.000.000	Letras del Tesoro francés	Bonos del Estado	0,00 %	04/01/2023	1.219.000.000
1.030.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	30/06/2023	1.030.000.000
1.021.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	20/06/2023	1.021.000.000
1.020.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	19/06/2023	1.020.000.000
1.017.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	21/06/2023	1.017.000.000
1.014.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	23/06/2023	1.014.000.000
1.013.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	26/06/2023	1.013.000.000
1.010.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	16/06/2023	1.010.000.000
1.000.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	22/06/2023	1.000.000.000
1.000.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	28/06/2023	1.000.000.000
999.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	09/06/2023	999.000.000
995.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,40 %	29/06/2023	995.000.000
992.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	12/06/2023	992.000.000
991.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	08/06/2023	991.000.000
982.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	06/06/2023	982.000.000
980.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	05/06/2023	980.000.000
975.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	02/06/2023	975.000.000
975.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	3,15 %	07/06/2023	975.000.000
970.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	2,90 %	10/05/2023	970.000.000
956.000.000	Erste Group Bank AG	Depósitos a plazo	2,90 %	09/05/2023	956.000.000

Los Cambios significativos en la Cartera reflejan las compras totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las compras realizadas durante el periodo y las ventas totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las ventas realizadas. Si se han realizado menos de 20 compras/ventas que cumplan con umbral del 1 %, las siguientes compras/ventas mayores se muestran de modo que aparezcan al menos 20 compras/ventas.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund
Cambios significativos en la Cartera (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Coste JPY
Compras significativas					
12.255.000.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Depósitos a plazo	(0,40)%	13/01/2023	12.255.000.000
12.225.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	16/01/2023	12.225.000.000
12.200.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	13/01/2023	12.200.000.000
12.192.000.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Depósitos a plazo	(0,40)%	12/01/2023	12.192.000.000
12.110.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	12/01/2023	12.110.000.000
12.078.000.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Depósitos a plazo	(0,29)%	10/01/2023	12.078.000.000
12.070.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	10/01/2023	12.070.000.000
12.057.000.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Depósitos a plazo	(0,25)%	11/01/2023	12.057.000.000
12.050.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	11/01/2023	12.050.000.000
12.000.000.000	BNP Paribas	Depósitos a plazo	(0,55)%	16/01/2023	12.000.000.000
11.775.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	06/01/2023	11.775.000.000
11.565.000.000	Crédit Agricole CIB	Depósitos a plazo	(0,20)%	25/04/2023	11.565.000.000
11.565.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,21)%	25/04/2023	11.565.000.000
11.565.000.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Depósitos a plazo	(0,38)%	25/04/2023	11.565.000.000
11.565.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,22)%	26/04/2023	11.565.000.000
11.393.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,22)%	28/04/2023	11.393.000.000
11.300.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,28)%	02/05/2023	11.300.000.000
11.293.000.000	Crédit Agricole CIB	Depósitos a plazo	(0,20)%	02/05/2023	11.293.000.000
11.150.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,22)%	27/04/2023	11.150.000.000
11.100.000.000	Crédit Agricole CIB	Depósitos a plazo	(0,20)%	26/04/2023	11.100.000.000
Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Ingresos JPY
Ventas significativas					
12.255.000.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Depósitos a plazo	(0,40)%	13/01/2023	12.255.000.000
12.225.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	16/01/2023	12.225.000.000
12.200.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	13/01/2023	12.200.000.000
12.192.000.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Depósitos a plazo	(0,40)%	12/01/2023	12.192.000.000
12.110.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	12/01/2023	12.110.000.000
12.100.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	Letras del Tesoro	0,00 %	16/01/2023	12.100.000.000
12.078.000.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Depósitos a plazo	(0,29)%	10/01/2023	12.078.000.000
12.070.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	10/01/2023	12.070.000.000
12.057.000.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Depósitos a plazo	(0,25)%	11/01/2023	12.057.000.000
12.050.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	11/01/2023	12.050.000.000
12.000.000.000	BNP Paribas	Depósitos a plazo	(0,55)%	16/01/2023	12.000.000.000
11.775.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	05/01/2023	11.775.000.000
11.775.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,20)%	06/01/2023	11.775.000.000
11.750.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,35)%	04/01/2023	11.750.000.000
11.700.000.000	Letras de descuento del Tesoro de Japón	Letras del Tesoro	0,00 %	20/02/2023	11.700.000.000
11.565.000.000	Crédit Agricole CIB	Depósitos a plazo	(0,20)%	25/04/2023	11.565.000.000
11.565.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,21)%	25/04/2023	11.565.000.000
11.565.000.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	Depósitos a plazo	(0,38)%	25/04/2023	11.565.000.000
11.565.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,22)%	26/04/2023	11.565.000.000
11.393.000.000	Pacto de recompra con Goldman Sachs International*	Pactos de recompra	(0,22)%	28/04/2023	11.393.000.000

* Parte vinculada a Goldman Sachs Funds, plc.

Los Cambios significativos en la Cartera reflejan las compras totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las compras realizadas durante el periodo y las ventas totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las ventas realizadas. Si se han realizado menos de 20 compras/ventas que cumplan con umbral del 1 %, las siguientes compras/ventas mayores se muestran de modo que aparezcan al menos 20 compras/ventas.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund
Cambios significativos en la Cartera (sin auditar)
correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Coste USD
Compras significativas					
7.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,54 %	21/03/2023	7.500.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	16/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	17/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	18/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	19/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,01 %	22/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	23/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	24/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,03 %	25/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,05 %	26/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,04 %	31/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,04 %	01/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,05 %	02/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,04 %	05/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,04 %	06/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,03 %	07/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,04 %	08/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,03 %	09/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	12/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	13/06/2023	7.100.000.000
Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Ingresos USD
Ventas significativas					
7.500.000.000	Pacto de recompra con Fixed Income Clearing Corporation	Pactos de recompra	4,54 %	21/03/2023	7.500.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,01 %	15/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	16/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	17/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	19/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	23/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	24/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,03 %	25/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,05 %	26/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,04 %	30/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,04 %	31/05/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,04 %	01/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,05 %	02/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,04 %	05/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,04 %	06/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,03 %	07/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,04 %	08/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,03 %	09/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	12/06/2023	7.100.000.000
7.100.000.000	Pacto de recompra con BofA Securities	Pactos de recompra	5,02 %	13/06/2023	7.100.000.000

Los Cambios significativos en la Cartera reflejan las compras totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las compras realizadas durante el periodo y las ventas totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las ventas realizadas. Si se han realizado menos de 20 compras/ventas que cumplan con umbral del 1 %, las siguientes compras/ventas mayores se muestran de modo que aparezcan al menos 20 compras/ventas.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund
Cambios significativos en la Cartera (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Fecha de vencimiento	Coste GBP
Compras significativas				
106.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	07/02/2023	106.000.000
106.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	24/03/2023	106.000.000
106.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	28/03/2023	106.000.000
106.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	29/03/2023	106.000.000
105.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	27/03/2023	105.000.000
105.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	06/04/2023	105.000.000
104.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	08/02/2023	104.000.000
104.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	11/04/2023	104.000.000
103.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	09/02/2023	103.000.000
102.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	14/02/2023	102.000.000
101.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	15/02/2023	101.000.000
101.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	16/02/2023	101.000.000
101.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	17/02/2023	101.000.000
101.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	20/02/2023	101.000.000
101.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	23/02/2023	101.000.000
100.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	21/02/2023	100.000.000
100.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	22/02/2023	100.000.000
95.100.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	06/02/2023	95.100.000
95.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	24/02/2023	95.000.000
94.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	04/04/2023	94.000.000
Ventas significativas				
106.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	07/02/2023	106.000.000
106.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	24/03/2023	106.000.000
106.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	28/03/2023	106.000.000
106.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	29/03/2023	106.000.000
105.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	27/03/2023	105.000.000
105.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	06/04/2023	105.000.000
104.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	08/02/2023	104.000.000
104.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	11/04/2023	104.000.000
103.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	09/02/2023	103.000.000
102.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	14/02/2023	102.000.000
101.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	15/02/2023	101.000.000
101.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	16/02/2023	101.000.000
101.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	17/02/2023	101.000.000
101.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	20/02/2023	101.000.000
101.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	23/02/2023	101.000.000
100.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	21/02/2023	100.000.000
100.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	22/02/2023	100.000.000
95.100.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	06/02/2023	95.100.000
95.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	24/02/2023	95.000.000
94.000.000	Gobierno del Reino Unido	Obligaciones soberanas	04/04/2023	94.000.000

Los Cambios significativos en la Cartera reflejan las compras totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las compras realizadas durante el periodo y las ventas totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las ventas realizadas. Si se han realizado menos de 20 compras/ventas que cumplan con umbral del 1 %, las siguientes compras/ventas mayores se muestran de modo que aparezcan al menos 20 compras/ventas.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund
Cambios significativos en la Cartera (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Coste EUR
Compras significativas					
8.900.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,65 %	05/01/2023	8.900.000
8.900.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,70 %	06/01/2023	8.900.000
8.900.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,70 %	09/01/2023	8.900.000
8.900.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,70 %	10/01/2023	8.900.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,70 %	12/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	13/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	16/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	17/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	18/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	19/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	20/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,78 %	23/01/2023	8.600.000
8.400.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,70 %	11/01/2023	8.400.000
6.830.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	2,30 %	10/03/2023	6.830.000
6.830.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	2,30 %	13/03/2023	6.830.000
6.810.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	24/01/2023	6.810.000
6.800.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	2,30 %	06/03/2023	6.800.000
6.230.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	2,30 %	20/02/2023	6.230.000
6.040.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	2,30 %	15/03/2023	6.040.000
5.980.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	2,30 %	09/03/2023	5.980.000
Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Ingresos EUR
Ventas significativas					
8.920.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,55 %	04/01/2023	8.920.000
8.900.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,65 %	05/01/2023	8.900.000
8.900.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,70 %	06/01/2023	8.900.000
8.900.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,70 %	09/01/2023	8.900.000
8.900.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,70 %	10/01/2023	8.900.000
8.880.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	(0,85)%	03/01/2023	8.880.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,70 %	12/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	13/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	16/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	17/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	18/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	19/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	20/01/2023	8.600.000
8.600.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,78 %	23/01/2023	8.600.000
8.400.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,70 %	11/01/2023	8.400.000
6.830.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	2,30 %	10/03/2023	6.830.000
6.830.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	2,30 %	13/03/2023	6.830.000
6.810.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	1,71 %	24/01/2023	6.810.000
6.800.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	2,30 %	06/03/2023	6.800.000
6.230.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	2,30 %	20/02/2023	6.230.000

Los Cambios significativos en la Cartera reflejan las compras totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las compras realizadas durante el periodo y las ventas totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las ventas realizadas. Si se han realizado menos de 20 compras/ventas que cumplan con umbral del 1 %, las siguientes compras/ventas mayores se muestran de modo que aparezcan al menos 20 compras/ventas.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund
Cambios significativos en la Cartera (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Coste USD
Compras significativas					
165.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	09/03/2023	165.000.000
165.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	13/03/2023	165.000.000
165.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	14/03/2023	165.000.000
160.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	24/02/2023	160.000.000
160.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	08/03/2023	160.000.000
160.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	10/03/2023	160.000.000
160.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	15/03/2023	160.000.000
156.600.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	28/06/2023	156.600.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	07/03/2023	155.000.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	21/03/2023	155.000.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,80 %	27/04/2023	155.000.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	07/06/2023	155.000.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	08/06/2023	155.000.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	09/06/2023	155.000.000
154.200.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	06/06/2023	154.200.000
154.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	12/06/2023	154.000.000
150.600.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	29/06/2023	150.600.000
150.600.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,06 %	30/06/2023	150.600.000
150.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,80 %	24/04/2023	150.000.000
150.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	09/05/2023	150.000.000

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Ingresos USD
Ventas significativas					
165.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	09/03/2023	165.000.000
165.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	13/03/2023	165.000.000
165.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	14/03/2023	165.000.000
160.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	24/02/2023	160.000.000
160.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	08/03/2023	160.000.000
160.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	10/03/2023	160.000.000
160.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	15/03/2023	160.000.000
156.600.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	28/06/2023	156.600.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	07/03/2023	155.000.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,55 %	21/03/2023	155.000.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,80 %	27/04/2023	155.000.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	07/06/2023	155.000.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	08/06/2023	155.000.000
155.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	09/06/2023	155.000.000
154.200.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	06/06/2023	154.200.000
154.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	12/06/2023	154.000.000
150.600.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,05 %	29/06/2023	150.600.000
150.600.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	5,06 %	30/06/2023	150.600.000
150.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,80 %	18/04/2023	150.000.000
150.000.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	4,80 %	21/04/2023	150.000.000

Los Cambios significativos en la Cartera reflejan las compras totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las compras realizadas durante el periodo y las ventas totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las ventas realizadas. Si se han realizado menos de 20 compras/ventas que cumplan con umbral del 1 %, las siguientes compras/ventas mayores se muestran de modo que aparezcan al menos 20 compras/ventas.

Goldman Sachs Funds, plc
Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund
Cambios significativos en la Cartera (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Coste GBP
Compras significativas					
1.650.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	3,92 %	22/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	3,92 %	22/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,92 %	22/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	3,92 %	22/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	3,92 %	23/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	3,92 %	23/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,92 %	23/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	3,92 %	23/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	3,92 %	24/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	3,92 %	24/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,92 %	24/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	3,92 %	24/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	3,92 %	27/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	3,92 %	27/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,92 %	27/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	3,92 %	27/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	3,92 %	28/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	3,92 %	28/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,92 %	28/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	3,92 %	28/02/2023	1.650.000

Nominal	Descripción del valor	Tipo de valor	Tipo de interés	Fecha de vencimiento	Ingresos GBP
Ventas significativas					
1.650.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	3,92 %	22/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	3,92 %	22/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,92 %	22/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	3,92 %	22/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	3,92 %	23/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	3,92 %	23/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,92 %	23/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	3,92 %	23/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	3,92 %	24/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	3,92 %	24/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,92 %	24/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	3,92 %	24/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	3,92 %	27/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	3,92 %	27/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,92 %	27/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	3,92 %	27/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Barclays Bank Plc	Pactos de recompra	3,92 %	28/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con BNP Paribas	Pactos de recompra	3,92 %	28/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Citigroup Global Markets Limited	Pactos de recompra	3,92 %	28/02/2023	1.650.000
1.650.000	Pacto de recompra con Commonwealth Bank of Australia	Pactos de recompra	3,92 %	28/02/2023	1.650.000

El Goldman Sachs Sterling Standard VNAV Fund cesó sus operaciones el 6 de marzo de 2023.

Los Cambios significativos en la Cartera reflejan las compras totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las compras realizadas durante el periodo y las ventas totales de un valor que excedan el 1 % del valor total de las ventas realizadas. Si se han realizado menos de 20 compras/ventas que cumplan con umbral del 1 %, las siguientes compras/ventas mayores se muestran de modo que aparezcan al menos 20 compras/ventas.

Goldman Sachs Funds, plc
**Informes de la Sociedad Gestora I.1 - Divulgación del método de cálculo
empleado para calcular la exposición global (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023**

I. Exposición global

La Directiva V sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (“OICVM”) exige la declaración de cómo se gestiona la exposición global de las inversiones de derivados financieros.

De conformidad con el Folleto, los Fondos de valor liquidativo de baja volatilidad y los Fondos de valor liquidativo constante de deuda pública no realizan operaciones con instrumentos financieros derivados. Por consiguiente, no se calcula la exposición global de dichos fondos.

En el caso del Fondo de valor liquidativo variable estándar, el Gestor de inversiones utiliza el método del compromiso para medir la exposición global. El Criterio de compromiso es una metodología que agrega los valores subyacentes de mercado o teóricos de los instrumentos financieros derivados para determinar el grado de exposición global de un Fondo a los instrumentos financieros derivados. El Criterio de compromiso se aplica generalmente a las Carteras que mantienen posiciones menos complejas en instrumentos financieros derivados, así como con fines de cobertura o de una gestión eficiente de la cartera.

Goldman Sachs Funds, plc
Informes de la Sociedad Gestora I.2 - Divulgación semestral del
Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (“SFTR”,
por sus siglas en inglés) (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

La Sociedad Gestora debe presentar un informe semestral correspondiente al periodo fiscal de cada uno de sus Fondos que contenga determinados enunciados con arreglo al artículo 13 del Reglamento 2015/2365 de la Comisión Europea sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización (el “Reglamento”). La información dispuesta a continuación se incluye a fin de cumplir los requisitos del Reglamento.

I. Datos de concentración

La siguiente tabla muestra los diez mayores emisores de garantías totales en especie recibidas por los Fondos y en circulación a 30 de junio de 2023. Consulte la Nota 5 para obtener información sobre garantías de efectivo.

Fondo	Divisa del Fondo	Emisor de garantías en especie	Valor de mercado de la garantía recibida	% del VL
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Gobierno de Estados Unidos	5.484.217.009	14,22 %
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Gobierno del Reino Unido	2.528.902.566	17,92 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gobierno de Italia	3.074.934.668	14,80 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	República de Alemania	680.744.457	3,28 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gobierno de España	104.243.583	0,50 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Reino de Bélgica	90.291.659	0,43 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gobierno de los Países Bajos	84.137.190	0,40 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	República de Francia	23.487.218	0,11 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gobierno de la República de Austria	16.722.165	0,08 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gobierno de Finlandia	10.477.322	0,05 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Tesoro de los Países Bajos	699.842	0,00 %
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Gobierno de Luxemburgo	12.844	0,00 %
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	Gobierno de Japón	17.580.063.684	19,65 %
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Gobierno de Estados Unidos	42.899.268.022	67,96 %
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Gobierno del Reino Unido	139.079.681	51,49 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	República de Francia	6.217.835	17,35 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Gobierno de Italia	3.661.424	10,22 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	República de Alemania	3.455.653	9,64 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Gobierno de los Países Bajos	987.124	2,75 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Gobierno de Finlandia	548.313	1,53 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Gobierno de la República de Austria	237.429	0,66 %
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Gobierno de Luxemburgo	75.313	0,21 %
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	USD	Gobierno de Estados Unidos	148.465.823	14,28 %

La siguiente tabla muestra las contrapartes por Fondo, en cada tipo de Operación de Financiación de Valores (“SFT”), en relación con las operaciones de recompra pendientes a 30 de junio de 2023:

Operaciones de recompra				
Fondo	Divisa del Fondo	Contraparte	Valor razonable	% del 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	Crédit 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	Crédit 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
Informes de la Sociedad Gestora I.2 - Divulgación semestral del
Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (“SFTR”,
por sus siglas en inglés) (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

I. Datos de concentración (continuación)

Operaciones de recompra				
Fondo	Divisa del Fondo	Contraparte	Valor razonable	% del 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	Crédit 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 concentración del riesgo relativa a pactos de recompra y de recompra tripartitos está totalmente garantizada. Para obtener más información, consulte la Nota 5 sobre las garantías recibidas y el Estado de inversiones del Agente de gestión de garantías y el Agente de garantías tripartito.

II. Datos de transacción

La siguiente tabla resume el país de constitución de la contraparte en cada tipo de SFT por Fondo para las operaciones de recompra a 30 de junio de 2023:

Fondo	Divisa del Fondo	País de constitución de la contraparte	Pactos de recompra Valor razonable
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	España	500.000.000
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Reino Unido	650.000.000
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Estados Unidos de América	4.200.000.000
Total			5.350.000.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Australia	461.100.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Francia	634.100.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Reino Unido	459.700.000

Goldman Sachs Funds, plc
Informes de la Sociedad Gestora I.2 - Divulgación semestral del Reglamento
sobre las operaciones de financiación de valores (“SFTR”, por sus siglas
en inglés) (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

II. Datos de transacción (continuación)

			Pactos de recompra
Fondo	Divisa del Fondo	País de constitución de la contraparte	Valor razonable
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Estados Unidos de América	909.700.000
Total			2.464.600.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Australia	194.590.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Canadá	700.000.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Francia	1.300.000.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Países Bajos	750.000.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Reino Unido	500.000.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Estados Unidos de América	550.000.000
Total			3.994.590.000
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	Estados Unidos de América	17.055.000.000
Total			17.055.000.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Australia	4.699.999.429
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Canadá	5.175.000.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Francia	10.047.500.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Japón	5.167.000.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Noruega	1.246.767.898
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	España	3.550.000.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Reino Unido	5.818.200.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Estados Unidos de América	6.350.000.000
Total			42.054.467.327
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Australia	38.900.000
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Francia	15.900.000
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Reino Unido	40.300.000
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Estados Unidos de América	40.300.000
Total			135.400.000
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Australia	5.365.000
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Francia	4.115.000
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Reino Unido	5.335.000
Total			14.815.000
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	USD	Francia	145.000.000
Total			145.000.000

La siguiente tabla resume la divisa de las garantías recibidas y pignoradas por Fondo en cada tipo de SFT a 30 de junio de 2023:

Fondo	Divisa	Valor razonable
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
Informes de la Sociedad Gestora I.2 - Divulgación semestral del Reglamento
sobre las operaciones de financiación de valores (“SFTR”, por sus siglas
en inglés) (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

II. Datos de transacción (continuación)

La siguiente tabla resume el plazo de vencimiento de las garantías recibidas y pignoradas por Fondo en cada tipo de SFT a 30 de junio de 2023:

Fondo	Divisa del Fondo	Plazo de vencimiento	Garantía no monetaria
			Pactos de recompra
			Valor de mercado recibido
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Menos de un día	-
		Un día a una semana	-
		Una semana a un mes	-
		Uno a tres meses	-
		Tres meses a un año	29.095
		Más de un año	5.484.187.914
		Operación abierta	-
		Total	5.484.217.009
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Menos de un día	-
		Un día a una semana	-
		Una semana a un mes	91.571.474
		Uno a tres meses	-
		Tres meses a un año	174.835.025
		Más de un año	2.262.496.067
		Operación abierta	-
		Total	2.528.902.566
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Menos de un día	-
		Un día a una semana	-
		Una semana a un mes	180.196.452
		Uno a tres meses	356.206.204
		Tres meses a un año	523.863.716
		Más de un año	3.025.484.576
		Operación abierta	-
		Total	4.085.750.948
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	Menos de un día	-
		Un día a una semana	-
		Una semana a un mes	-
		Uno a tres meses	-
		Tres meses a un año	9.032.118.609
		Más de un año	8.547.945.075
		Operación abierta	-
		Total	17.580.063.684

Goldman Sachs Funds, plc
Informes de la Sociedad Gestora I.2 - Divulgación semestral del Reglamento
sobre las operaciones de financiación de valores (“SFTR”, por sus siglas
en inglés) (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

II. Datos de transacción (continuación)

Fondo	Divisa del Fondo	Plazo de vencimiento	Garantía no monetaria
			Pactos de recompra
			Valor de mercado recibido
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Menos de un día	–
		Un día a una semana	–
		Una semana a un mes	305.865.400
		Uno a tres meses	2.261.136.309
		Tres meses a un año	1.603.289.209
		Más de un año	38.728.977.104
		Operación abierta	–
		Total	42.899.268.022
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Menos de un día	–
		Un día a una semana	–
		Una semana a un mes	–
		Uno a tres meses	–
		Tres meses a un año	–
		Más de un año	139.079.681
		Operación abierta	–
		Total	139.079.681
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Menos de un día	–
		Un día a una semana	–
		Una semana a un mes	2.355.718
		Uno a tres meses	309.899
		Tres meses a un año	784.109
		Más de un año	11.733.365
		Operación abierta	–
		Total	15.183.091
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	USD	Menos de un día	–
		Un día a una semana	–
		Una semana a un mes	4.538.628
		Uno a tres meses	27.195.528
		Tres meses a un año	37.900.532
		Más de un año	78.831.135
		Operación abierta	–
		Total	148.465.823

Goldman Sachs Funds, plc
Informes de la Sociedad Gestora I.2 - Divulgación semestral del
Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (“SFTR”,
por sus siglas en inglés) (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

II. Datos de transacción (continuación)

La siguiente tabla resume el plazo de vencimiento de cada tipo de SFT por Fondo a 30 de junio de 2023:

Fondo	Divisa del Fondo	Plazo de vencimiento	Pactos de recompra
			Valor razonable
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund	USD	Menos de un día	–
		Un día a una semana	5.350.000.000
		Una semana a un mes	–
		Uno a tres meses	–
		Tres meses a un año	–
		Más de un año	–
		Vencimiento abierto	–
		Total	5.350.000.000
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund	GBP	Menos de un día	–
		Un día a una semana	2.464.600.000
		Una semana a un mes	–
		Uno a tres meses	–
		Tres meses a un año	–
		Más de un año	–
		Vencimiento abierto	–
		Total	2.464.600.000
Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund	EUR	Menos de un día	–
		Un día a una semana	3.994.590.000
		Una semana a un mes	–
		Uno a tres meses	–
		Tres meses a un año	–
		Más de un año	–
		Vencimiento abierto	–
		Total	3.994.590.000
Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund	JPY	Menos de un día	–
		Un día a una semana	17.055.000.000
		Una semana a un mes	–
		Uno a tres meses	–
		Tres meses a un año	–
		Más de un año	–
		Vencimiento abierto	–
		Total	17.055.000.000
Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund	USD	Menos de un día	–
		Un día a una semana	42.054.467.327
		Una semana a un mes	–
		Uno a tres meses	–
		Tres meses a un año	–
		Más de un año	–
		Vencimiento abierto	–
		Total	42.054.467.327

Goldman Sachs Funds, plc
Informes de la Sociedad Gestora I.2 - Divulgación semestral del
Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (“SFTR”,
por sus siglas en inglés) (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

II. Datos de transacción (continuación)

Fondo	Divisa del Fondo	Plazo de vencimiento	Pactos de recompra
			Valor razonable
Goldman Sachs Sterling Government Liquid Reserves Fund	GBP	Menos de un día	-
		Un día a una semana	135.400.000
		Una semana a un mes	-
		Uno a tres meses	-
		Tres meses a un año	-
		Más de un año	-
		Vencimiento abierto	-
		Total	135.400.000
Goldman Sachs Euro Standard VNAV Fund	EUR	Menos de un día	-
		Un día a una semana	14.815.000
		Una semana a un mes	-
		Uno a tres meses	-
		Tres meses a un año	-
		Más de un año	-
		Vencimiento abierto	-
		Total	14.815.000
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund	USD	Menos de un día	-
		Un día a una semana	145.000.000
		Una semana a un mes	-
		Uno a tres meses	-
		Tres meses a un año	-
		Más de un año	-
		Vencimiento abierto	-
		Total	145.000.000

Consulte la Nota 3(d)ii para obtener más información acerca de la liquidación y la compensación relativas a las SFT.

Si desea obtener más información sobre la reutilización de las garantías recibidas para las SFT, consulte el Folleto.

Como se detalla en la Nota 3(c), los costes de transacción de valores de renta fija no se pueden identificar por separado.

III. Custodia de garantías

Toda garantía es mantenida en cuentas segregadas, incluida aquella relacionada con pactos de recompra tripartitos, mantenida en cuentas segregadas en Bank of New York Mellon.

Goldman Sachs Funds, plc
Información adicional (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Documentación de la oferta

Este material se proporciona a petición del usuario únicamente con fines informativos y no constituye una solicitud en ninguna jurisdicción en la que dicha solicitud sea ilegal ni una solicitud a cualquier persona a la que sea ilegal hacerlo. Solo contiene información seleccionada con respecto al Fondo y no constituye una oferta para comprar acciones en la Sociedad. Antes de realizar una inversión, los futuros inversores deberán consultar el último Documento de datos fundamentales, además de la documentación de oferta, entre la cual se incluye el folleto de la Sociedad que contiene, entre otras, una notificación exhaustiva de los riesgos aplicables. Los estatutos pertinentes, el folleto, el suplemento, el Documento de datos fundamentales y el último informe anual/semestral se encuentran disponibles gratuitamente a través del agente de pagos e información de la Sociedad y/o de su asesor financiero.

Reparto de Acciones

Las Acciones del Fondo pueden no estar registradas para la distribución pública en varias jurisdicciones (incluidos, entre otros, los países de América Latina, África y Asia). Por ese motivo, las Acciones del Fondo no deben comercializarse ni ofrecerse a los residentes de dichas jurisdicciones, a menos que dicha comercialización u oferta se realice de acuerdo con las exenciones aplicables a la emisión privada de planes de inversión colectiva y otras normas y reglamentos jurisdiccionales aplicables.

Asesoramiento de inversión y posibles pérdidas

Los asesores financieros, en general, sugieren una cartera diversificada de inversiones. El Fondo que se describe en el presente documento no representa una inversión diversificada. Este material no debe interpretarse como un asesoramiento fiscal o de inversiones. Los futuros inversores deben consultar con su asesor financiero y fiscal antes de invertir para así determinar si una inversión sería adecuada para ellos. **Un inversor debe invertir solo si cuenta con los recursos financieros necesarios para afrontar la pérdida completa de esta inversión.**

Inversión no asegurada

Ninguna inversión en la Sociedad está asegurada ni garantizada por ninguna institución gubernamental, incluida la Federal Deposit Insurance Company, y no equivale a depositar fondos en un banco o una empresa dedicada a captar depósitos. Incluso en los casos en los que un fondo del mercado monetario tenga como objetivo mantener un valor liquidativo estable por acción, la inversión en la Sociedad puede generar pérdidas. La inversión en el Fondo no está asegurada ni garantizada por ningún organismo gubernamental, por lo que no es lo mismo que depositar los fondos en un banco o una entidad de depósitos. Aunque los fondos del mercado monetario de Goldman Sachs tienen como objetivo mantener un valor liquidativo por acción estable, la inversión en los fondos puede generar pérdidas.

El rendimiento pasado no es garantía de futuros beneficios, los cuales pueden variar. El valor de las inversiones y los rendimientos generados de ellas fluctuarán y pueden oscilar tanto al alza como a la baja. Es posible incurrir en pérdidas de capital.

Índices de referencia

Cualquier referencia a índices, índices de referencia u otras medidas del rendimiento relativo del mercado en un periodo de tiempo concreto se ofrecen únicamente a título informativo y no implica que la cartera obtendrá resultados similares. La composición del índice puede no reflejar la manera en que se construye una cartera. Aunque un asesor trate de diseñar una cartera que presente un perfil adecuado de riesgo y rentabilidad, las características de la cartera podrían ser distintas a las del índice de referencia.

Fondos del mercado monetario offshore

Los Fondos son fondos del mercado monetario a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda pública y los inversores deberán tener en cuenta que (a) un fondo del mercado monetario no es una inversión garantizada; (b) una inversión en un fondo del mercado monetario es diferente a una inversión en depósitos, en particular, debido al riesgo de que el principal invertido en un fondo del mercado monetario puede fluctuar; (c) un fondo del mercado monetario no recurre al apoyo externo para garantizar la liquidez del fondo o estabilizar el Valor liquidativo por acción; y (d) los inversores asumen el riesgo de pérdida del capital.

Los Fondos son fondos del mercado monetario a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad y los inversores deberán tener en cuenta que (a) un fondo del mercado monetario no es una inversión garantizada; (b) una inversión en un fondo del mercado monetario es diferente a una inversión en depósitos, en particular, debido al riesgo de que el principal invertido en un fondo del mercado monetario puede fluctuar; (c) un fondo del mercado monetario no recurre al apoyo externo para garantizar la liquidez del fondo o estabilizar el Valor liquidativo por acción; y (d) los inversores asumen el riesgo de pérdida del capital.

Goldman Sachs Funds, plc
Información adicional (sin auditar)
correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2023

Los Fondos son fondos del mercado monetario estándar de valor liquidativo variable y los inversores deberán tener en cuenta que (a) un fondo del mercado monetario no es una inversión garantizada; (b) una inversión en un fondo del mercado monetario es diferente a una inversión en depósitos, en particular, debido al riesgo de que el principal invertido en un fondo del mercado monetario puede fluctuar; (c) un fondo del mercado monetario no recurre al apoyo externo para garantizar la liquidez del fondo o estabilizar el Valor liquidativo por acción; y (d) los inversores asumen el riesgo de pérdida del capital.

Aviso importante para los inversores suizos

El memorando de oferta del Fondo o el documento equivalente, los documentos constitutivos, los informes anuales y, en caso de ser elaborados por el Fondo, los informes semestrales, pueden obtenerse de forma gratuita del Representante en Suiza. En relación a las acciones o intereses ofrecidos a inversores cualificados en Suiza, el lugar de desempeño se halla en el domicilio social del Representante en Suiza. El lugar de jurisdicción se halla en el domicilio social del Representante en Suiza o el domicilio social o lugar de residencia del inversor.

Representante en Suiza: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Klausstrasse 33, CH-8008 Zúrich.

Agente de pagos: GOLDMAN SACHS BANK AG, Claridenstrasse 25, CH-8002 Zúrich.

Confidencialidad

Queda prohibido, sin la autorización previa por escrito de Goldman Sachs, (i) copiar, fotocopiar o duplicar cualquier parte de este documento, de ninguna manera y bajo ningún motivo, o (ii) distribuirlo a cualquier persona que no sea empleado, directivo, consejero o agente autorizado del destinatario.

© 2023 Goldman Sachs. Reservados todos los derechos.

